

# Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja

## Október havi hírlévl



### ALAPADATOK

Alap típusa:	<b>alapok alapja</b>
Benchmark:	100% RMAX
ISIN kód:	HU0000708813
Indulás:	2010.10.11
Devizanem:	HUF
Portfóliómenedzser:	Munkácsi Dávid
Nettó eszközérték:	1 226 493 745 Ft
Egy jegyre jutó neé:	0,664075
Vezető forgalmazó:	UniCredit Bank Hungary Zrt.

### KOCKÁZATI SZINT

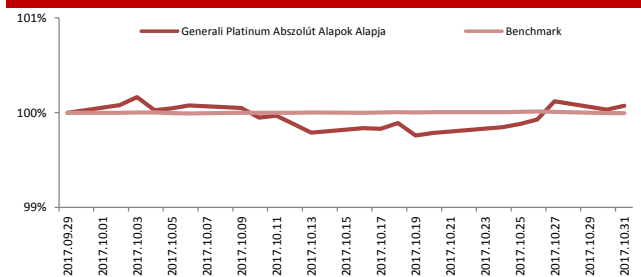
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az Alap várható hozam-kockázat profilja a közepesnél kockázatosabb 5-ös besorolásnak felel meg. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan.

### A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

Az Európai Központi Bank az októberi kamatoöntő ülésén a konszenzusnak megfelelően a havi 60 milliárd eurós eszközvásárlási programjának a mértékét (2018 januárjától) havi 30 milliárd euróra csökkentette, illetve a program futamidejét meghosszabbította 9 hónappal. Ugyanakkor Mario Draghi jegybankelnök kifejtette, hogy szükség esetén ismét fokozhatják a programot a későbbiekben, illetve az EKB az eszközvásárlási program kifizése után is laza monetáris politikát folytat majd. Janet Yellen jegybankelnök több nyilatkozatával elkezdte felkészíteni a piacot, hogy a javuló amerikai makrogazdasági kép, a laza pénzügyi kondíciók és a stabilabb feltörekvő piacok fényében, valamint a gazdaság hűtése érdekében folytatódhatnak a jövőben a Fed mérsékelt szigorításai. A hónap során az Alap 0,07%-os növekedést mutatott, jelentős pozíció felvételére nem került sor. Továbbra is alacsony kitettsége van az alapnak az európai és fejlődő részvénypiacok irányába, valamint egyedi részvény pozíciókba.

#### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



<b>Alap:</b>	0,07%
<b>Benchmark:</b>	-0,01%
<b>Alul-/felültejesítés:</b>	0,08%

#### AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+ / -
Indulástól	-5,64%	-2,02%	-3,62%
2012	2,96%	8,52%	-5,56%
2013	-15,42%	5,71%	-21,13%
2014	5,75%	3,31%	2,44%
2015	0,09%	1,50%	-1,41%
2016	0,58%	1,22%	-0,64%
2017	0,55%	0,18%	0,37%

Megjegyzés: A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményre nézve.

### FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., ING Bank Magyarországi Fióktelepe, KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA

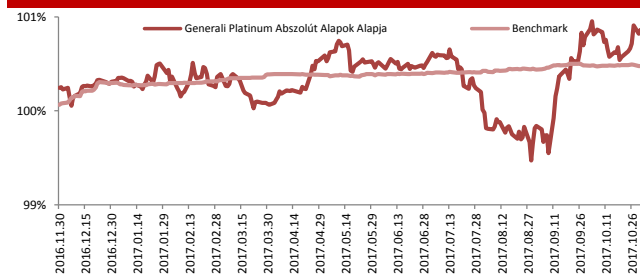
Az Alap célja, hogy pénzügyi, hazai és nemzetközi kötvény, regionális és globális részvény, valamint abszolút hozamú és származtatott termékekbe fektető kollektív befektetési formákon történő befektetéseken keresztül hosszú távon a hazai állampapírpiacon teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek, abszolút hozam elérésére irányuló megközelítést követve. A mérsékelt kockázatot szem előtt tartva az Alap az aktuális tőkepiaci kilátásoknak megfelelően aktívan alakítja tőkéjét különböző eszközosztályok és devizák között. Az Alap a Generali Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapkezelők által kezelt alapokba is befektethet. Az Alap befektetési politikájának megfelelően eszközeinek legalább 80%-át kollektív befektetési értékpapírokba kívánja befektetni, azonban a hazai és külföldi részvények, valamint az ezekben a termékekbe fektető kollektív befektetési formák kitettsége az Alap eszközeinek a 30 %-át nem haladhatja meg.

### JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik többletkockázat vállalása mellett a bankbetéteknél, pénzügyi- vagy állampapír befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének elérni.

#### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE 2016 OKTÓBERE ÓTA



<b>Alap:</b>	0,86%
<b>Benchmark:</b>	0,48%
<b>Alul-/felültejesítés:</b>	0,39%

#### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Befektetési jegy	938 803 685	81,02%
Vállalati kötvény	79 931 047	6,90%
Nemzetközi részvény	26 211 209	2,26%
Részvény	11 414 400	0,99%
Államkötvény	53 070 460	4,58%
Nemzetközi ETF	49 351 994	4,26%
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>1 158 782 795</b>	<b>100,00%</b>
Határidős deviza	1 490 381	
Folyószámla	69 620 331	
<b>Befektetési eszközök összesen</b>	<b>1 229 893 507</b>	

Megjegyzés: A nettó eszközérték és a bef. eszközök különbsége a megkötött, de még el nem számolt ügyletek, a forgalmazási számla valamint az elhatárolt költségek egyenlege.

#### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Concorde Citadella Származtatott Alap, Generali Cash Pénzügyi Alap B, Generali Hazai Kötvény Alap B, Erste Ingatlanbefektetési Alap

Generali Alapkezelő Zrt.

1066 Budapest, Teréz körút 42-44. • Telefon: 36 (1) 301 7345 • Fax: 36 (1) 301 7255

www.alapkezelo.hu