

# Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja

## Július havi hírlévl



### ALAPADATOK

Alap típusa:	alapok alapja
Benchmark:	100% RMAX
ISIN kód:	HU0000708813
Indulás:	2010.10.11
Devizanem:	HUF
Portfóliómenedzser:	Munkácsi Dávid és Leitner Béla
Nettó eszközérték:	1 487 241 786 Ft
Egy jegyre jutó neé:	0,661835
Vezető forgalmazó:	UniCredit Bank Hungary Zrt.

### KOCKÁZATI SZINT

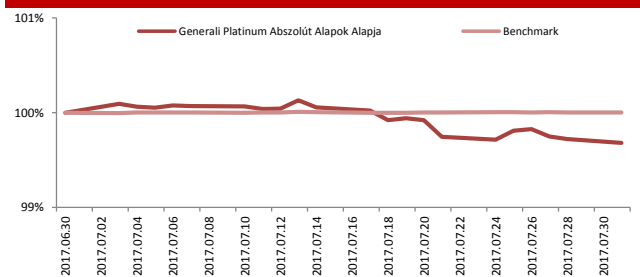
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

A konzisztensen alacsony infláció, valamint az elmaradó amerikai reformintézkedések miatt a jövőbeli kamatemelések megkérdőjeleződtek, továbbá a FED mérlegének csökkentésére irányuló folyamatokban is több kérdés felmerült, így a gyengülő USD-n keresztül javultak a kockázatos eszközök kilátásai a hónap során. Ezt tovább erősítette az EKB azon döntése, ami alapján fenntartja az expanzív monetáris politikáját, mivel Mario Draghi jegybankelnök továbbra is galamb hangnemben szólalt meg a júliusi kamatdöntő ülésen. A hónap során az Alapban – bízva az euró erősödésének végéhez közeledve – a dollár kitétséggel növelésre került, valamint az elmúlt hónapokban felépített német kötvény short pozíciók lezárásra kerültek. Júliusban az Alap arany és földgáz pozíciókat vett fel, valamint a fejlődő piaci részvénykitétséggel került megnövelésre. Ezen felül technológia ETF (XLK US) és egyedi részvény (Microsoft) megvételével növeltük a kockázatot az Alapban. Az alacsony kockázati kategórián belül Generali Cash B alap jelentős részben Generali Kötvény B alapra került lecserélésre. Az alap 0,32%-os csökkenéssel zárta a hónapot.

#### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



Alap:	-0,32%
Benchmark:	0,00%
Alul-/felültejesítés:	-0,32%

#### AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+ / -
Indulástól	-5,93%	-2,10%	-3,83%
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	-0,11%	0,11%	-0,22%

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

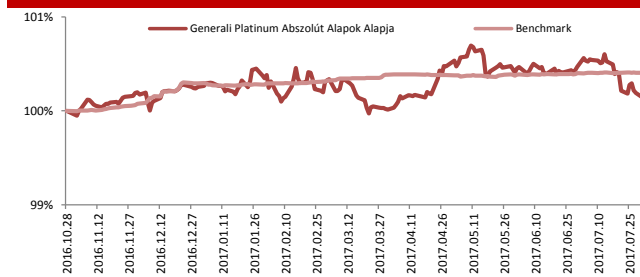
Az Alap célja, hogy pénzügyi, hazai és nemzetközi kötvény, regionális és globális részvény, valamint abszolút hozamú és származtatott termékekbe fektető kollektív befektetési formákon történő befektetéseken keresztül hosszú távon a hazai állampapírpiacon teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek, 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 kitétsége 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



Alap:	0,01%
Benchmark:	0,64%
Alul-/felültejesítés:	-0,63%

### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Befektetési jegy	1 184 940 136	84,51%
Vállalati kötvény	80 647 701	5,75%
Nemzetközi részvény	36 323 716	2,59%
Részvény	3 804 800	0,27%
Államkötvény	52 735 460	3,76%
Nemzetközi ETF	43 628 424	3,11%
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>1 402 080 237</b>	<b>100,00%</b>
Határidős deviza	2 740 116	
Folyószámla	84 320 004	
<b>Befektetési eszközök összesen</b>	<b>1 489 140 357</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

Generali Alapkezelő Zrt.

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

www.alapkezelo.hu