

# Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja

## Május havi hírlevél



### ALAPADATOK

Alap típusa:	<b>alapok alapja</b>
Benchmark:	100% RMAX
ISIN kód:	HU0000708813
Indulás:	2010.10.11
Devizanem:	HUF
Portfóliómenedzser:	Munkácsi Dávid és Leitner Béla
Nettó eszközérték:	1 532 333 934 Ft
Egy jegyre jutó neé:	0,661418
Vezető forgalmazó:	UniCredit Bank Hungary Zrt.

### KOCKÁZATI SZINT

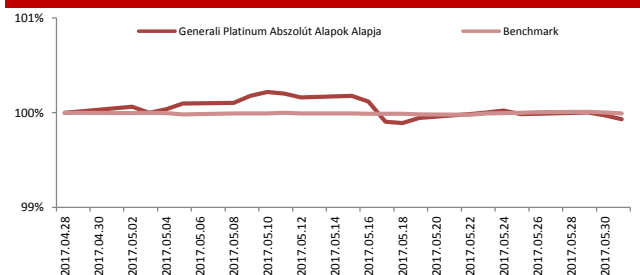
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

Május elején a francia elnökválasztás tartotta izgalomban a piacokat, melyből Emmanuel Macron került ki győztesen, így az EUR/USD árfolyam 2017-ben először 1,10 fölé került. A kockázatot a tengerentúlról a Donald Trump által felfüggesztett James Comey féle ügy szolgálhatja, mely az észak-koreai rakétatesztek általi bizonytalanságot növeli. Ezeknek a tényezőknek a hatására jelentősebb kockázati kitettség növelésére nem került sor. Bizva a fejlődő piacok év elejétől tapasztalt tendenciában brazil és dél-koreai eszközökön keresztül próbál az Alap a továbbiakban profitálni. Továbbá az amerikai jegybank szerepét betöltő FED júniusban várható kamatemelése előtt az amerikai kötvény short pozíciók kiépítése elkezdődött. Május hónapot az Alap 0,07%-os csökkenéssel zárta.

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



<b>Alap:</b>	-0,07%
<b>Benchmark:</b>	-0,01%
<b>Alul-/felültejesítés:</b>	-0,06%

### AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+ / -
Indulástól	-6,04%	-2,16%	-3,88%
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	0,15%	0,08%	0,07%

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

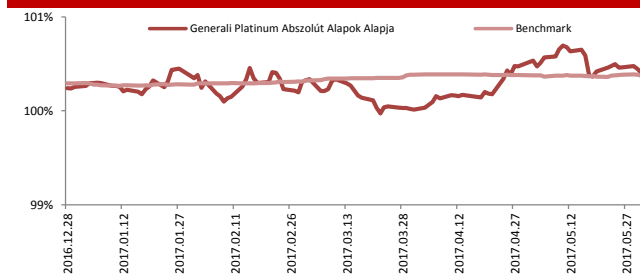
Az Alap célja, hogy pénzügyi, hazai és nemzetközi kötvény, regionális és globális részvény, valamint abszolút hozamú és származtatott termékekbe fektető kollektív befektetési formákon történő befektetéseken keresztül hosszú távon a hazai állampapírpiacon teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek, 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 ezekbe 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>	0,40%
<b>Benchmark:</b>	0,95%
<b>Alul-/felültejesítés:</b>	-0,55%

### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Befektetési jegy	1 344 412 525	91,58%
Vállalati kötvény	26 449 674	1,80%
Nemzetközi részvény	21 033 431	1,43%
Részvény	8 495 425	0,58%
Államkötvény	32 476 460	2,21%
Nemzetközi ETF	35 131 690	2,39%
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>1 467 999 205</b>	<b>100,00%</b>
Határidős deviza	1 486 309	
Folyószámla	96 048 338	
<b>Befektetési eszközök összesen</b>	<b>1 565 533 852</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 Alapkezelő Zrt.

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

www.alapkezelo.hu