

Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja

Szeptember havi hírlevél



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:	1 364 545 299 Ft
Egy jegyre jutó neé:	0,663582
Vezető forgalmazó:	UniCredit Bank Hungary Zrt.

KOCKÁZATI SZINT

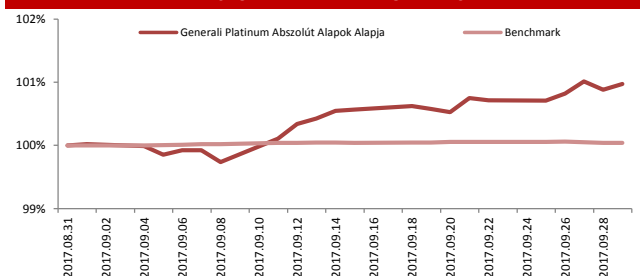
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 Alap az átalakítását követő legjobb havi teljesítményével zárt, így szeptemberben közel 1%-os eredményt ért el. A hónap során fokozatosan növeltük a deviza és fejlődő piaci részvény kitétséget, valamint módosítottunk a területi allokáción, mivel a közelgő katalán népszavazás magas kockázatot rejt magában, valamint kedvező szinteken újra beszállási pontot azonosítottunk a latin-amerikai régióban. A szeptemberi jegybanki kamatozó ülések után alkalmasnak látjuk, hogy a német kötvény short pozíciót tovább építsük.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



Alap:	0,97%
Benchmark:	0,04%
Alul-/felültejesítés:	0,93%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+ / -
Indulástól	-5,71%	-2,04%	-3,67%
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	0,48%	0,18%	0,29%

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

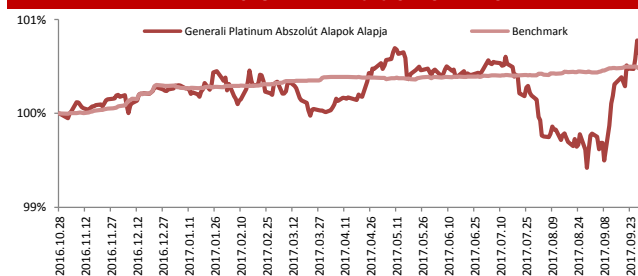
Az Alap célja, hogy pénzügyi, hazai és nemzetközi kötvény, regionális és globális részvény, valamint abszolút hozamú és származtatott termékekbe fektető kollektív befektetési formákon történő befektetéseken keresztül hosszú távon a hazai állampapírpiacon teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek, 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 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:	0,80%
Benchmark:	0,59%
Alul-/felültejesítés:	0,22%

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Befektetési jegy	1 058 400 600	82,60%
Vállalati kötvény	80 949 079	6,32%
Nemzetközi részvény	27 296 536	2,13%
Részvény	11 808 000	0,92%
Államkötvény	52 950 460	4,13%
Nemzetközi ETF	49 939 647	3,90%
Értékpapírok összesen	1 281 344 322	100,00%
Határidős deviza	2 039 598	
Folyószámla	85 686 159	
Befektetési eszközök összesen	1 369 070 079	

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

Generali Alapkezelő Zrt.

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

www.alapkezelo.hu