

Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja

Augusztus havi hírlevél



ALAPADATOK

Alap típusa:	alapok alapja
Benchmark:	100% RMAX
ISIN kód:	HU0000708813
Indulás:	2010.10.11
Devizanem:	HUF
Portfóliómenedzser:	Munkácsi Dávid
Nettó eszközérték:	527 202 529 Ft
Egy jegyre jutó neé:	0,655393
Vezető forgalmazó:	UniCredit Bank Hungary Zrt.

KOCKÁZATI SZINT

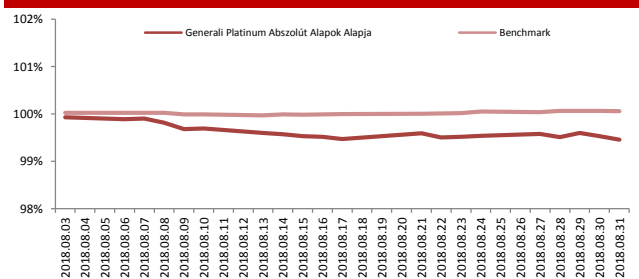
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

Augusztus hónap során újra előtérbe kerültek a geopolitikai és a kereskedelmi háborús kockázatok. Az európai részvény piacokról már 25. hete folyamatosan áramlik ki a pénz és jelentős korrekció zajlott a feltörekvő piacokon is, azonban 3%-ot emelkedett a globálisan iránymutató S&P 500 részvényindex és ezzel új historikus csúcsokra tört. Donald Trump amerikai elnök újabb 200 milliárd dollár értékű kínai termékre 10% helyett már 25%-os büntetvényt helyezett kilátásba, amelyet kínai válaszlépés követett és nem hozott előrelépést a két fél közötti tárgyalás sem. A törökországi devizaválság pedig átterjed az európai piacokra és az egész feltörekvő régióra, így az amerikai részvénypiac és a dollár, menekülő útvonal volt a befektetők számára. Napvilágot látott a FED legutóbbi ülésének jegyzőkönyve, amelyből kiderült, hogy folytatódhat szeptemberben a kamatemelés, azonban jelentősen csökkent a decemberi kamatemelés valószínűsége mivel a kereskedelmi háborús feszültségek, az inverz hozamgörbe, feltörekvő piaci bizonytalanság, ingatlanpiaci lassulása jelentős lefelé mutató kockázatok továbbá a FED is közeledik az egyensúlyi kamat értékhez. A hónap során sikeres tradet hajtottunk végre a hazai börzéről pedig Richter gyógyszergyártó papírjaival. Gyorsjelentés előtt vásároltuk a Magyar Telekom papírjait is, amely emelkedő árbevételről számolt be a negyedéves jelentése során.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



Alap:	-0,55%
Benchmark:	0,06%
Alul-/felültejesítés:	-0,61%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+ / -
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	0,30%	0,20%	0,10%
2018	-1,06%	0,01%	-1,07%

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

FORGALMAZÓK

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA

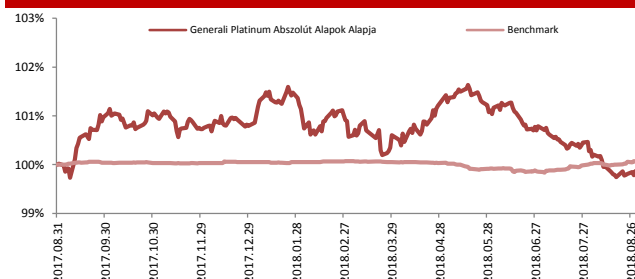
Az Alap célja, hogy pénzügyi, hazai és nemzetközi kötvény, regionális és globális részvény, valamint abszolút hozamú és származtatott termékekbe fektető kollektív befektetési formákban történő befektetéseken keresztül hosszú távon a hazai állampapírhoz teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek, 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 AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



Alap:	-0,27%
Benchmark:	0,07%
Alul-/felültejesítés:	-0,34%

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Befektetési jegy	391 793 097	78,42%
Vállalati kötvény	17 292 509	3,46%
Nemzetközi részvény	6 358 127	1,27%
Részvény	28 953 500	5,80%
Államkötvény	18 836 957	3,77%
Nemzetközi ETF	36 391 822	7,28%
Értékpapírok összesen	499 626 012	100,00%
Határidős deviza	-189 485	
Folyószámla	31 276 959	
Befektetési eszközök összesen	530 713 486	

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

Generali Spirít B, 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