

# Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja

## Március havi hírlével



### ALAPADATOK

Alap típusa:	<b>alapok alapja</b>
Benchmark:	100% RMAX
ISIN kód:	HU0000708813
Indulás:	2010.10.11
Devizanem:	HUF
Portfóliómenedzser:	Munkácsi Dávid
Nettó eszközérték:	639 551 255 Ft
Egy jegyre jutó név:	0,663184
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

Márciusban megérkezett a részvénypiacokra a régóta „várt” volatilitás, melynek az oka leginkább Donald Trump elnök kínai termékekre kilatásba helyezett büntetvényt, valamint az acél-és alumíniumiparra kivetett importvámjai között keresendő. A bizonytalanságot az ezt követő reakciók és válaszok, valamint az ezen lépések globális kereskedelemre kiható hatásai okozzák. A befektetői hangulatot az sem javította, hogy az amerikai elnök gazdasági tanácsadója és külügyminisztere is távozott a pozíciójából. A hónap során az Alapban megszüntettük az S&P500 short pozíciót, valamint jelentős potenciállal bíró papírokat (Oracle, Generali) emeltünk a portfólióba. Mivel a globális makrogazdaság összképe továbbra is nagyon pozitív, a vállalati eredményvárakozások pedig optimisták, beszállási pontokat keresünk és a részvény pozíciók növelését, amennyiben a kockázatok enyhülését tapasztaljuk. Márciusban az Alap 0,3%-ot veszített az értékéből, a negyedévet 0,19%-os csökkenéssel zárta.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA

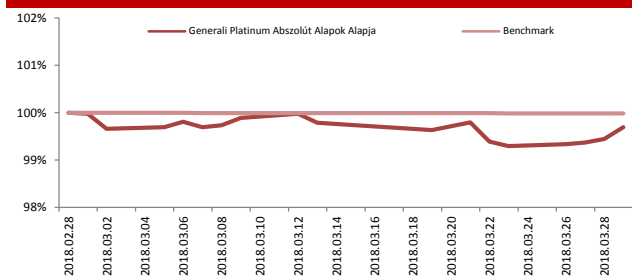
Az Alap célja, hogy pénzügyi, hazai és nemzetközi kötvény, regionális és globális részvény, valamint abszolút hozamú és származtatott termékekbe fektető kollektív befektetési formákban történő befektetéseken keresztül hosszú távon a hazai állampapírpiacon teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson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

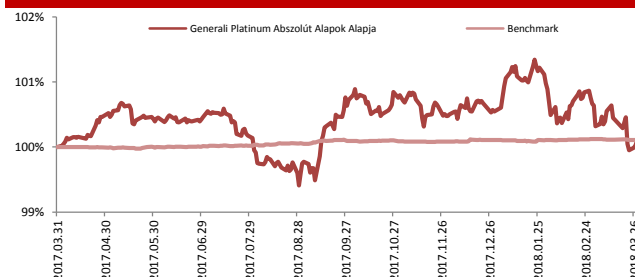
Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik többletkockázat vállalása mellett a bankbetéteknél, pénzügyi- vagy állampapír befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének elérni.

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



<b>Alap:</b>	-0,31%
<b>Benchmark:</b>	-0,02%
<b>Alul-/felültejesítés:</b>	-0,29%

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



<b>Alap:</b>	0,35%
<b>Benchmark:</b>	0,10%
<b>Alul-/felültejesítés:</b>	0,25%

### 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	-0,19%	0,00%	-0,19%

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

### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Befektetési jegy	453 350 182	79,69%
Vállalati kötvény	17 191 682	3,02%
Nemzetközi részvény	17 859 256	3,14%
Részvény	19 548 600	3,44%
Államkötvény	32 196 020	5,66%
Nemzetközi ETF	28 743 220	5,05%
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>568 888 960</b>	<b>100,00%</b>
Határidős deviza	-800 725	
Folyószámla	28 032 650	
<b>Befektetési eszközök összesen</b>	<b>596 120 885</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

Generali Spirit B, Generali Cash Pénzügyi Alap B, Erste Ingatlanbefektetési Alap

### 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.

Generali Alapkezelő Zrt.

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

www.alapkezelo.hu