

Generali Cash Pénzpiaci Alap A sorozat

Június havi hírléví



ALAPADATOK

Alap típusa:	pénzpiaci alap
Benchmark:	100% RMAX
ISIN kód:	HU0000705744
Indulás:	2001.06.08
Devizanem:	HUF
Portfóliómenedzser:	Andreskó Mária
Nettó eszközérték:	591 545 321 Ft
Egy jegyre jutó neé:	2,322017
Vezető forgalmazó:	UniCredit Bank Hungary Zrt.

KOCKÁZATI SZINT

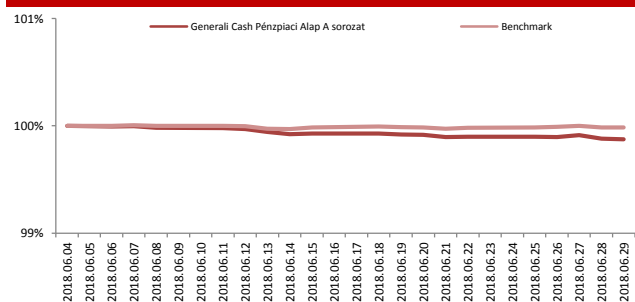
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az Alap várható hozam-kockázat profilja a kockázatkerülő 2-es 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 Jegybank a kamatlévízés szinten tartotta a kondíciókat, míg az inflációs lévízésében felfelé módosította a GDP növekedési és az inflációs pályát. A magasabb inflációért többek között a magasabb olaj- és üzemanyagárak tehetőek felelőssé. A nemzetközi fejleményeknek köszönhetően a 6-12 hónapos futamidejű értékpapírok hozamai is lévízősen megemelkedtek (24-38 bázispont), míg a 3 hónapos lévíratú szinte változatlan maradt. A nemzetközi feszültségek következménye volt, hogy a magyar fizetőeszközünk 330 közelébe gyengült az euróval szemben, amely közel 3%-os forint gyengülést lévízett júniusban. Az alap stratégiáján ebben a hónapban nem változtattunk.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMŰLT 1 HÓNAPBAN



Alap:	-0,12%
Benchmark:	-0,02%
Alul-/felületlévízés:	-0,11%

AZ ALAP MŰLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+ / -
indulástól	5,06%	6,18%	-1,12%
2012	7,35%	8,52%	-1,17%
2013	4,44%	5,72%	-1,28%
2014	2,03%	3,31%	-1,28%
2015	0,41%	1,30%	-0,89%
2016	0,12%	0,97%	-0,85%
2017	-0,84%	0,14%	-0,99%
2018	-0,64%	-0,08%	-0,56%

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA

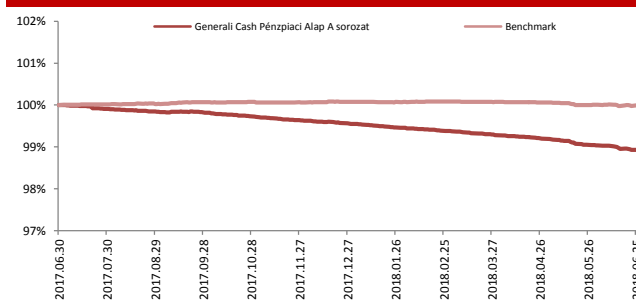
Az Alap befektetési politikájának kialakításakor a kockázatmentes befektetési lehetőség került párosításra, a rugalmas időtávval. Ennek eredményeként az alap teljesítménye alapján mind rövid, mind hosszú távon versenyképes alternatívája a banki betéti, valamint folyószámlához kötött megtakarítási formáknak. Az Alap döntően a magyar állam által garantált éven belüli lévíratú állampapírokba helyezi el tőkéjét. Korlátozott mértékben az Alap az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzügyintézetek, vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és - a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett - devizás eszközöket is tartalmazhat.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

Az Alapot azon befektetőknak ajánljuk, akik elsősorban állampapírokba, továbbá pénzügyi eszközökbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektetnék pénzüket.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMŰLT 12 HÓNAPBAN



Alap:	-1,09%
Benchmark:	-0,01%
Alul-/felületlévízés:	-1,08%

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Diszkont kincstárjegy	1 674 941 383	91,80%
Államkötvény	149 526 000	8,20%
Értékpapírok összesen	1 824 467 383	100,00%
Folyószámla	64 544 358	
Befektetési eszközök összesen	1 889 011 741	

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

18/11/21 DKJ, 18/07/18 DKJ, 19/02/27 DKJ

FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank 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