

Generali Cash Pénzpiaci Alap A sorozat

Április havi hírlévl



ALAPADATOK

Alap típusa:	pénzpiaci alap
Benchmark:	100% RMAX
ISIN kód:	HU0000705744
Indulás:	2001.06.08
Devizanem:	HUF
Portfóliómenedzser:	Andreskó Mária
Nettó eszközérték:	1 133 869 641 Ft
Egy jegyre jutó neé:	2,350676
Vezető forgalmazó:	UniCredit Bank Hungary Zrt.

KOCKÁZATI SZINT

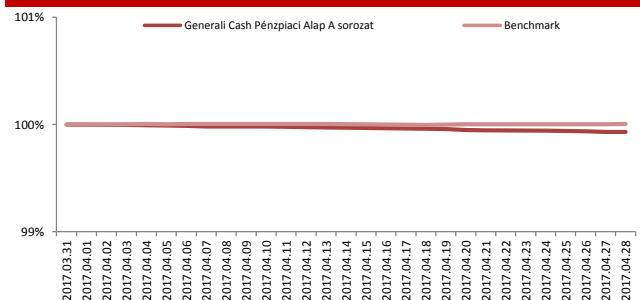
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az Alap várható hozam-kockázat profiila a kockázatkerülő 2-es besorolásnak felel meg. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elműt 5 évre vonatkozóan.

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

Jelentős likviditás, a jegybank laza monetáris politikája továbbra is alacsony szinten tartotta az éven belül lejáró kötvények hozamát. Mind a 3 hónapos, mind az éves papírok hozama stagnált, a diszkontkincstárjegyek aukciói túljegyzéssel, sikeresen zárultak áprilisban. Az Alapban az éves lejáratú papírok beemelését preferáltuk, illetve a portfólió legrovidebb papírjainak kitétségét csökkentettük.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMŰLT 1 HÓNAPBAN



Alap:	-0,07%
Benchmark:	0,00%
Alul-/felültejesítés:	-0,08%

AZ ALAP MŰLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+ / -
indulástól	5,53%	6,65%	-1,13%
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	-0,26%	0,05%	-0,31%

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, Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA

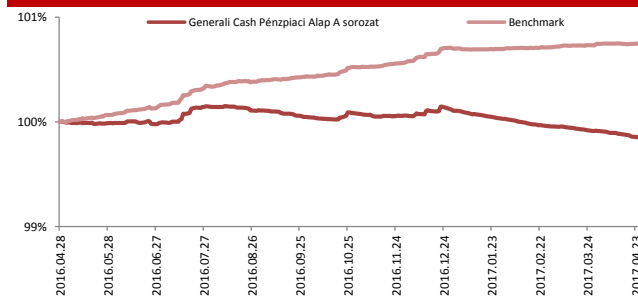
Az Alap befektetési politikájának kialakításakor a kockázatmentes befektetési lehetőség került párosításra, a rugalmas időtávval. Ennek eredményeként az alap teljesítménye alapján mind rövid, mind hosszú távon versenyképes alternatívája a banki betéti, valamint folyószámlához kötött megtakarítási formáknak. Az Alap döntően a magyar állam által garantált éven belüli lejáratú állampapírokba helyezi el tőkéjét. Korlátozott mértékben az Alap az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzüzetek, 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 befektetőknek ajánljuk, akik elsősorban állampapírokba, továbbá pénzüci eszközökbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektetnék pénzüket.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMŰLT 12 HÓNAPBAN



Alap:	-0,16%
Benchmark:	0,75%
Alul-/felültejesítés:	-0,91%

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Diszkont kincstárjegy	3 515 245 804	93,21%
Vállalati kötvény	42 827 219	1,14%
Államkötvény	213 267 200	5,65%
Értékpapírok összesen	3 771 340 223	100,00%
Folyószámla	305 027	
Befektetési eszközök összesen	3 771 645 250	

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

17/07/19 DKJ, 17/09/13 DKJ, 17/10/25 DKJ, 17/12/20 DKJ, 18/02/28 DKJ

Generali Alapkezelő Zrt.

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

www.alapkezelo.hu