

# Generali Cash Pénzpiaci Alap A sorozat

## Augusztus havi hírlevél



### ALAPADATOK

Alap típusa:	<b>pénzpiaci alap</b>
Benchmark:	100% RMAX
ISIN kód:	HU0000705744
Indulás:	2001.06.08
Devizanem:	HUF
Portfóliómenedzser:	Andreskó Mária
Nettó eszközérték:	681 912 881 Ft
Egy jegyre jutó neé:	2,320088
Vezető forgalmazó:	UniCredit Bank Hungary Zrt.

### KOCKÁZATI SZINT

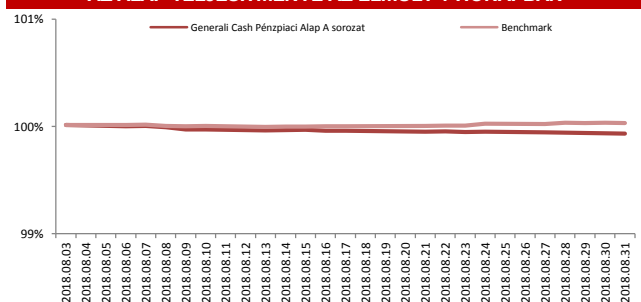
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 Magyar Nemzeti Bank továbbra sem módosított a monetáris kondíciókon és a jegybanki kommunikáción a legutóbbi kamatlétségi ülésén. Rövidlejárátú, éven belüli papírok hozama szinte stagnált, a 3 hónapos referenciahozam 0,11%-on, míg az éves 0,47%-on állapodott meg hónap végén. Az alacsony szint továbbra is a nagy likviditásnak volt köszönhető. Az EURHUF kurzus augusztus hónap során ismét magasabb szintekre emelkedett, amely elsősorban a globális feltörekvő régióban tapasztalható feszültségekkel magyarázható. Augusztusban az Alap stratégiáján nem változtattunk, neutrális portfóliót tartottunk.

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



<b>Alap:</b>	-0,07%
<b>Benchmark:</b>	0,03%
<b>Alul-/felülteljesítés:</b>	-0,10%

### AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+ / -
indulástól	5,00%	6,12%	-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	-0,72%	0,02%	-0,74%

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

### BEFEKTETÉSI POLITIKA

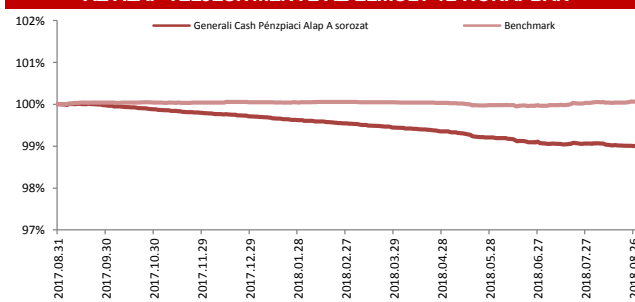
Az Alap befektetési politikájának kialakításakor a kockázatmentes befektetési lehetőség került párosításra, a rugalmas időtávval. Ennek eredményeként az alap teljesítménye alapján mind rövid, mind hosszú távon versenyképes alternatívája a banki betéti, valamint folyószámlához kötött megtakarítási formáknak.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

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



<b>Alap:</b>	-1,01%
<b>Benchmark:</b>	0,07%
<b>Alul-/felülteljesítés:</b>	-1,08%

### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Diszkont kincstárjegy	1 683 601 324	91,84%
Államkötvény	149 673 964	8,16%
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>1 833 275 288</b>	<b>100,00%</b>
Folyószámla	8 365 262	
<b>Befektetési eszközök összesen</b>	<b>1 841 640 550</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

18/11/21 DKJ, 18/10/10 DKJ, 19/02/27 DKJ, 19/05/22 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