

# Generali Cash Pénzpiaci Alap B sorozat

## Október havi hírlevél



### ALAPADATOK

Alap típusa:	<b>pénzpiaci alap</b>
Benchmark:	100% RMAX
ISIN kód:	HU0000702063
Indulás:	2011.01.03
Devizanem:	HUF
Portfóliómenedzser:	Andreskó Mária
Nettó eszközérték:	1 147 182 070 Ft
Egy jegyre jutó neé:	2,426382
Vezető forgalmazó:	UniCredit Bank Hungary Zrt.

### KOCKÁZATI SZINT

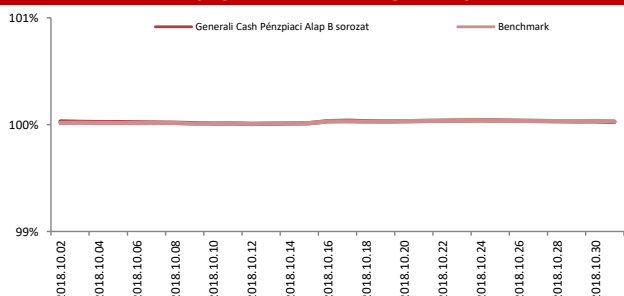
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

Tovább emelkedett októberben az infláció, amely elsősorban a magasabb energia és üzemanyagáraknak köszönhető, illetve ez a tendencia nagyságrendileg megegyezik az MNB szeptemberi prognózisaival. A Magyar Nemzeti Bank az októberi kamatdöntő ülésén nem változtatott a monetáris kondíciókon és a kommunikációján. A rövid hozamok egy hónapnyi oldalazást követően 12 bázispontos hozamcsökkenést szenvedett el, így a hozamok 3 hónapos papíroknál negatív tartományba süllyedtek. Az alacsony futamidő kockázatot nem vállaltunk, továbbra is enyhén rövidebb átlagidővel rendelkezünk a benchmarkhoz képest.

#### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



<b>Alap:</b>	0,03%
<b>Benchmark:</b>	0,03%
<b>Alul-/felüljelölés:</b>	0,00%

#### AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+ / -
indulástól	2,72%	3,19%	-0,47%
2012	8,16%	8,52%	-0,36%
2013	5,24%	5,72%	-0,48%
2014	2,80%	3,31%	-0,51%
2015	1,03%	1,30%	-0,27%
2016	0,62%	0,97%	-0,35%
2017	-0,84%	0,14%	-0,99%
2018	-0,32%	0,15%	-0,46%

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

### FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA

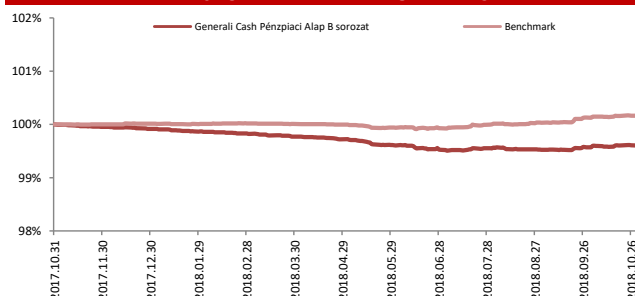
Az Alap befektetési politikájának kialakításakor a kockázatmentes befektetési lehetőség került párosításra a rugalmas időtávval. Ennek eredményeként az Alap teljesítménye alapján mind rövid, mind hosszú távon versenyképes alternatívája a banki betéti, valamint folyószámlához kötött megtakarítási formáknak. 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 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 fektetnek pénzüket.

#### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



<b>Alap:</b>	-0,40%
<b>Benchmark:</b>	0,16%
<b>Alul-/felüljelölés:</b>	-0,56%

#### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Diszkont kincstárjegy	1 495 772 166	90,90%
Államkötvény	149 812 130	9,10%
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>1 645 584 296</b>	<b>100,00%</b>
Folyószámla	3 122 687	
<b>Befektetési eszközök összesen</b>	<b>1 648 706 983</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, 19/02/27 DKJ, 19/04/24 DKJ, 19/05/22 DKJ

Generali Alapkezelő Zrt.

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

www.alapkezelo.hu