

Sberbank Pénzpiaci Befektetési Alap

Június havi hírlevél



ALAPADATOK

Alap típusa:	likviditási alap
Benchmark:	nincs
ISIN kód:	HU0000703285
Indulás:	2004.10.15
Devizanem:	HUF
Portfóliómenedzser:	Andreskó Mária
Nettó eszközérték:	501 666 684 Ft
Egy jegyre jutó neé:	1,648481
Vezető forgalmazó:	Sberbank Magyarország Zrt.

KOCKÁZATI SZINT

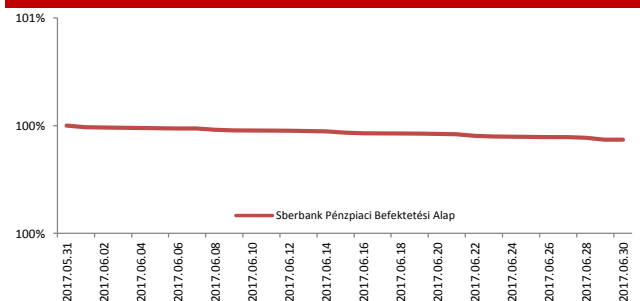
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az Alap várható hozam-kockázat profiája a kockázatkerülő 1-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

Az MNB monetáris politikája, a nagy likviditás továbbra is alacsony szinten tartja a rövid, éven belüli értékpapírok hozamát, amely 0,05% és 0,10% között stagnált. Az MNB nyilatkozatai alapján az alapkamat változatlanságára és laza monetáris politikára számítunk az év hátralévő részében, melynek hatására a hozamgörbe rövid oldala továbbra is alacsony szinten marad. Az Alap menedzselése során a befektetési stratégia változatlanságára törekedtünk.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



Alap:	-0,05%
Benchmark:	0,02%
Alul-/felüteljesítés:	-0,07%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+ / -
indulástól	4,01%		
2012	4,92%		
2013	2,92%		
2014	1,69%		
2015	0,80%		
2016	0,12%		
2017	-0,39%		

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

FORGALMAZÓK

Sberbank Magyarország Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA

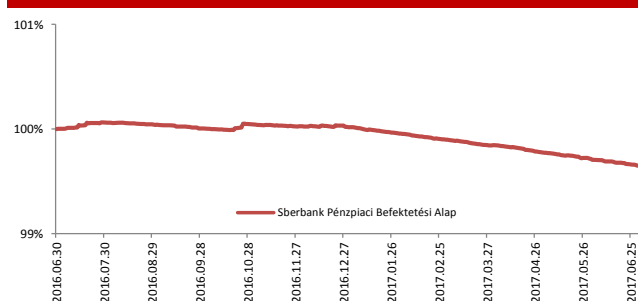
Az Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve és a magas fokú likviditás biztosítása mellett, a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon a banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegy vásárlóinak. Az Alap döntően a magyar állam által garantált denominációtól függetlenül éven belüli lejáratú állampapírokba, illetve bankbetétbe helyezi el tőkét. Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű portfólió kialakítása során az Alapkezelő aktív befektetési politikát folytat, amelynek keretében a befektetések várható jövedelmezőségének, likviditásának, valamint kockázatának figyelembe vételével (a befektetési politika keretein belül) a tőkepiaci szegmenseket reprezentáló tőkepiaci indexektől eltérő összetételű befektetési portfóliót is tarthat, amelynek következtében az Alap teljesítménye jelentős mértékben eltérhet a tőkepiaci indexek teljesítményétől.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

Az Alap a befektetések biztonságát előnyben részesítő, pénzükhöz folyamatos hozzáférést igénylő befektetők számára lehet vonzó befektetési forma.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 ÉVBEN



Alap:	-0,28%
Benchmark:	0,61%
Alul-/felüteljesítés:	-0,89%

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Diszkont kincstárjegy	399 818 520	82,41%
Államkötvény	85 315 760	17,59%
Értékpapírok összesen	485 134 280	82,41%
Folyószámla	17 555 095	
Befektetési eszközök összesen	502 689 375	

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, 18/02/28 DKJ, 18/04/11 DKJ, 2017/A MÁK

Generali Alapkezelő Zrt.

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

www.alapkezelo.hu