



**Féléves jelentés
2016.**

GENERALI CASH PÉNZPIACI ALAP

Generali Cash Pénzpiaci Alap

I. Alapadatok

Az Alap működési formája:	nyilvános
Az Alap fajtája:	nyíltvégű
Az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa:	értékpapíralap
Az Alap futamideje:	határozatlan
Az Alap harmonizációja:	ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált
Alapkezelő neve, székhelye:	Generali Alapkezelő Zrt. (székhely: 1066. Budapest, Teréz krt. 42-44.)
Letétkezelő neve, székhelye:	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Vezető forgalmazó neve, székhelye:	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Forgalmazók nevei, székhelyei:	Generali Cash Pénzpiaci Alap „A” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) Equilor Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b) Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1027 Budapest, Tölgyfa u. 1-3.) Quantis Alpha Befektetési Zrt. (székhely: 1036 Budapest, Árpád fejedelem útja 79. V. emelet) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) Generali Cash Pénzpiaci Alap „B” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) Equilor Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C) ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b.) Quantis Alpha Befektetési Zrt. (székhely: 1036 Budapest, Árpád fejedelem útja 79. V. emelet)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	„A” sorozat: HU0000705744, névérték: 1,- Ft „B” sorozat: HU0000702063, névérték: 1,- Ft

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2015.12.31-re és 2016.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2015.12.31

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	5,588,028,869	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	5,593,277,846	HUF	100.09%
Pénzpiaci eszközök	14,383,864	HUF	0.26%
Generali Cash Pénzpiaci Alap - HUF	14,383,864	HUF	0.26%
Állampapírok	5,578,893,982	HUF	99.84%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>5,578,893,982</i>	<i>HUF</i>	<i>99.84%</i>
16/01/20 DKJ	699,673,800	HUF	12.52%
16/02/17 DKJ	1,117,782,528	HUF	20.00%
16/04/13 DKJ	351,180,544	HUF	6.28%
16/06/08 DKJ	1,045,953,300	HUF	18.72%
16/08/03 DKJ	696,118,500	HUF	12.46%
16/09/28 DKJ	1,668,185,310	HUF	29.85%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5,248,977	HUF	-0.09%
Díjak	-5,248,977	HUF	-0.09%
Alapkezelési díj	-806,030	HUF	-0.01%
Alapkezelési díj	-1,780,448	HUF	-0.03%
Befektetési alapok különadója	-614,255	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-311,794	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-623,590	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-175,851	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-568,845	HUF	-0.01%
Letétkezelési díj	-333,664	HUF	-0.01%
Tranzakciós díj	-34,500	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2016.06.30

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4,162,565,599	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	4,381,498,240	HUF	105.26%
Pénzpiaci eszközök	246,353,721	HUF	5.92%
Generali Cash Pénzpiaci Alap - HUF	246,353,721	HUF	5.92%
Állampapírok	4,135,144,519	HUF	99.34%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>4,135,144,519</i>	<i>HUF</i>	<i>99.35%</i>
16/08/03 DKJ	303,756,192	HUF	7.30%
16/08/17 DKJ	499,434,000	HUF	12.00%
16/09/28 DKJ	969,889,466	HUF	23.30%
16/12/28 DKJ	697,021,500	HUF	16.74%
16/12/28 DKJ	298,723,500	HUF	7.18%
17/03/16 DKJ	1,068,826,961	HUF	25.68%
17/05/24 DKJ	297,492,900	HUF	7.15%
KÖTELEZETTSÉGEK	-218,932,641	HUF	-5.26%

Befektetési jegy Visszaváltás	-16,211,010	HUF	-0.39%
Generali Cash Pénzpiaci Alap A	-16,211,010	HUF	-0.39%
Prompt Értékpapír Vétel	-198,297,200	HUF	-4.76%
17/05/24 DKJ	-198,297,200	HUF	-4.76%
Díjak	-4,424,431	HUF	-0.11%
Alapkezelési díj	-632,654	HUF	-0.02%
Alapkezelési díj	-1,592,721	HUF	-0.04%
Befektetési alapok különadója	-547,266	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-280,508	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-561,016	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-175,856	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-473,609	HUF	-0.01%
Letétkezelési díj	-144,801	HUF	0.00%
Tranzakciós díj	-16,000	HUF	0.00%

III. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy jegyre jutó nettó eszközérték

Az Alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma a tárgyidőszak végén, 2016.06.30-án:

„A” sorozat: 1 256 163 736 db
„B” sorozat: 495 228 640 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2016.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 2.354254 Ft
„B” sorozat: 2.433697 Ft

IV. Az Alap összetétele

2015.12.31-re és 2016.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2015.12.31		2016.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5,578,893,982	99.74%	4,135,144,519	94.38%
<i>Állampapírok</i>	5,578,893,982	99.74%	4,135,144,519	94.38%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
Pénzpiaci eszközök	14,383,864	0.26%	246,353,721	5.62%
Követelések	0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	5,593,277,846	100.00%	4,381,498,240	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5,248,977		-218,932,641	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	5,588,028,869		4,162,565,599	

A befektetési alap összetételében jelentős változás nem történt a tárgyidőszakban.

V. Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak:

Az Alap a tárgyidőszakban nem tartalmazott illikvid eszközöket.

Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás:

Az Alap a tárgyidőszakban nem kötött likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodást.

Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek:

Az Alap mindkét sorozatának várható hozam-kockázat profilja a 2-es (alacsony kockázatú) besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap 5 évre visszatekintő szintetikus mutatója alapján. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

A Generali Alapkezelő Zrt. a Kbtv.-ben (2014. évi XVI. törvény) és az ABAK-rendeletben (a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete) meghatározott megfelelő kockázatkezelési rendszereket működtet és tart fenn, amely alkalmas az Alap befektetési stratégiája szempontjából releváns kockázatok azonosítására, mérésére és nyomon követésére. Az Alapkezelő évente egyszer felülvizsgálja, és szükség esetén kiigazítja a kockázatkezelési rendszerét.

VI. Tőkeáttétellel kapcsolatos tájékoztatás

Az Alap a Kezelési Szabályzatában rögzítetteknek megfelelően tőkeáttételt nem alkalmaz.

Budapest, 2016. augusztus 25.

Generali Alapkezelő Zrt.