



**Féléves jelentés  
2017.**

**GENERALI CASH PÉNZPIACI ALAP**

# Generali Cash Pénzpiaci Alap

## I. Alapadatok

<b>Az Alap működési formája:</b>	nyilvános
<b>Az Alap fajtája:</b>	nyíltvégű
<b>Az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa:</b>	értékpapíralap
<b>Az Alap futamideje:</b>	határozatlan
<b>Az Alap harmonizációja:</b>	ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált
<b>Alapkezelő neve, székhelye:</b>	Generali Alapkezelő Zrt. (székhely: 1066. Budapest, Teréz krt. 42-44.)
<b>Letétkezelő neve, székhelye:</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
<b>Vezető forgalmazó neve, székhelye:</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
<b>Forgalmazók nevei, székhelyei:</b>	<b>Generali Cash Pénzpiaci Alap „A” sorozat forgalmazói:</b> 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.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) <b>Generali Cash Pénzpiaci Alap „B” sorozat forgalmazói:</b> 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.)
<b>Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:</b>	„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 (2016.12.30-ra és 2017.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

### Vonatkozási dátum

2016.12.30

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>5,214,022,721</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>5,217,485,380</b>	<b>HUF</b>	<b>100.06%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>48,734,452</b>	<b>HUF</b>	<b>0.93%</b>
<i>Foylószámla</i>	<i>48,734,452</i>	<i>HUF</i>	<i>0.93%</i>
Generali Cash Pénzpiaci Alap - HUF - UNICredit	48,734,452	HUF	0.93%
<b>Állampapírok</b>	<b>5,168,750,928</b>	<b>HUF</b>	<b>99.13%</b>
<i>Államkötvény</i>	<i>1,129,061,614</i>	<i>HUF</i>	<i>21.65%</i>
2017/A MÁK	213,115,000	HUF	4.09%
2017/B MÁK	915,946,614	HUF	17.57%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>4,039,689,314</i>	<i>HUF</i>	<i>77.48%</i>
17/03/16 DKJ	830,834,471	HUF	15.93%
17/03/16 DKJ	149,980,950	HUF	2.88%
17/05/24 DKJ	727,823,824	HUF	13.96%
17/07/19 DKJ	499,777,000	HUF	9.59%
17/07/19 DKJ	129,942,020	HUF	2.49%
17/09/13 DKJ	1,199,144,400	HUF	23.00%
17/10/25 DKJ	502,186,649	HUF	9.63%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-3,462,659</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.06%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-3,462,659</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.06%</b>
Alapkezelési díj	-1,435,593	HUF	-0.03%
Befektetési alapok különadója	-429,689	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-219,925	HUF	0.00%
Forgalmazói díj	-439,849	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-175,857	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-568,287	HUF	-0.01%
Letétkezelési díj	-193,459	HUF	0.00%

### Vonatkozási dátum

2017.06.30

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>2,366,394,346</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>2,369,177,377</b>	<b>HUF</b>	<b>100.12%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>4,300,590</b>	<b>HUF</b>	<b>0.18%</b>
<i>Foylószámla</i>	<i>4,300,590</i>	<i>HUF</i>	<i>0.18%</i>
Generali Cash Pénzpiaci Alap - HUF	4,300,590	HUF	0.18%
<b>Állampapírok</b>	<b>2,016,374,154</b>	<b>HUF</b>	<b>85.21%</b>
<i>Államkötvény</i>	<i>213,289,400</i>	<i>HUF</i>	<i>9.01%</i>
2017/A MÁK	213,289,400	HUF	9.01%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>1,803,084,754</i>	<i>HUF</i>	<i>76.20%</i>
17/09/13 DKJ	544,943,320	HUF	23.03%
17/10/25 DKJ	502,918,514	HUF	21.25%
18/02/28 DKJ	249,823,000	HUF	10.56%
18/04/11 DKJ	505,399,920	HUF	21.36%

<b>Vállalati kötvény</b>	<b>348,502,633</b>	<b>HUF</b>	<b>14.73%</b>
DK 2017/01	42,843,733	HUF	1.81%
MFB 1,875 04/16/18	305,658,900	HUF	12.92%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-2,783,031</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.12%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-2,783,031</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.12%</b>
Alapkezelői díj	-849,676	HUF	-0.04%
Befektetési alapok különadója	-399,322	HUF	-0.02%
Felügyeleti díj	-201,711	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-403,422	HUF	-0.02%
Könyvelési díj	-352,677	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-471,825	HUF	-0.02%
Letétkezelői díj	-104,398	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, 2017.06.30-án:

„A” sorozat: 293 017 493 db

„B” sorozat: 688 170 365 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2017.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 2.347659 Ft

„B” sorozat: 2.439061 Ft

### IV. Az Alap összetétele

2016.12.30-ra és 2017.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2016.12.30		2017.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>5,168,750,928</b>	<b>99.07%</b>	<b>2,364,876,787</b>	<b>99.82%</b>
<i>Allampapírok</i>	5,168,750,928	99.07%	2,016,374,154	85.11%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0	0.00%	348,502,633	14.71%
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>48,734,452</b>	<b>0.93%</b>	<b>4,300,590</b>	<b>0.18%</b>
<b>Követelések</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>5,217,485,380</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,369,177,377</b>	<b>100.00%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-3,462,659</b>		<b>-2,783,031</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>5,214,022,721</b>		<b>2,366,394,346</b>	

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 várható hozam-kockázat profilja a 1-es (a legalacsonyabb 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.

## **VII. Értékpapír-finanszírozási ügyletek és a teljeshozam-csereügyletek alkalmazási módjai:**

Az Alap nem alkalmaz az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet szerinti értékpapír-finanszírozási ügyleteket és teljeshozam-csereügyleteket.

Budapest, 2017. augusztus 29.

Generali Alapkezelő Zrt.