



**Féléves jelentés
2017.**

**SBERBANK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI
ALAP**

Sberbank Pénzpiaci Befektetési 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:	Sberbank Magyarország Zrt. (székhely: 1088 Budapest, Rákóczi út 7.)
Forgalmazó neve, székhelye:	Sberbank Magyarország Zrt. (székhely: 1088 Budapest, Rákóczi út 7.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	HU0000703285; 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
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	677,533,690	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	678,470,343	HUF	100.14%
Pénzpiaci eszközök	3,600,004	HUF	0.53%
Sberbank Pénzpiaci Befektetési Alap - HUF	3,600,004	HUF	0.53%
Lekötött betét	140,066,189	HUF	20.67%
HUF betét	140,066,189	HUF	20.67%
Állampapírok	534,804,150	HUF	78.93%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>534,804,150</i>	<i>HUF</i>	<i>78.93%</i>
17/03/16 DKJ	159,979,680	HUF	23.61%
17/05/24 DKJ	194,952,810	HUF	28.77%
17/09/13 DKJ	179,871,660	HUF	26.55%
KÖTELEZETTSÉGEK	-936,653	HUF	-0.14%
Díjak	-936,653	HUF	-0.14%
Alapkezelési díj	-282,075	HUF	-0.04%
Befektetési alapok különadója	-86,788	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-43,388	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-175,847	HUF	-0.03%
Könyvvizsgálói díj	-303,420	HUF	-0.04%
Letétkezelési díj	-45,135	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2017.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	501,666,685	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	502,689,375	HUF	100.20%
Pénzpiaci eszközök	17,555,095	HUF	3.50%
Sberbank Pénzpiaci Befektetési Alap - HUF	17,555,095	HUF	3.50%
Állampapírok	485,134,280	HUF	96.70%
<i>Államkötvény</i>	<i>85,315,760</i>	<i>HUF</i>	<i>17.01%</i>
2017/A MÁK	85,315,760	HUF	17.01%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>399,818,520</i>	<i>HUF</i>	<i>79.70%</i>
17/07/19 DKJ	79,997,920	HUF	15.95%
17/09/13 DKJ	109,988,560	HUF	21.92%
18/02/28 DKJ	129,907,960	HUF	25.90%
18/04/11 DKJ	79,924,080	HUF	15.93%
KÖTELEZETTSÉGEK	-1,022,690	HUF	-0.20%
Díjak	-1,022,690	HUF	-0.20%
Alapkezelési díj	-253,799	HUF	-0.05%
Befektetési alapok különadója	-82,164	HUF	-0.02%
Felügyeleti díj	-41,580	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-352,608	HUF	-0.07%
Könyvvizsgálói díj	-251,934	HUF	-0.05%
Letétkezelési díj	-40,606	HUF	-0.01%

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:

304 320 511 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2016.07.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.648481 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
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	534,804,150	78.82%	485,134,280	96.51%
<i>Állampapírok</i>	534,804,150	78.82%	485,134,280	96.51%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
Pénzpiaci eszközök, lekötött betét	143,666,193	21.18%	17,555,095	3.49%
Követelések	0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	678,470,343	100.00%	502,689,375	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-936,653		-1,022,690	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	677,533,690		501,666,685	

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.