



**Féléves jelentés
2015.**

GENERALI CASH PÉNZPIACI ALAP

Generali Cash Pénzpiaci Alap

I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel dátuma	2001. június 8.
Lajstromszáma	Átalakulás előtt: 1121-4, Átalakulás után: 1111-239
Típusa	Nyilvános nyílt végű értékpapír befektetési alap
Alapkezelő neve, székhelye	Generali Alapkezelő Zrt. 1066. Bp. Teréz krt. 42-44
Letétkezelő neve, székhelye	UniCredit Bank Hungary Zrt. 1054 Bp. Szabadság tér 5-6.
Vezető forgalmazó neve, székhelye	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Forgalmazó neve, székhelye	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.) 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) UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.) ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b.)
Induló saját tőke	100.000.000,- Ft, amelyet 100.000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg.
ISIN kód „A” sorozat	HU0000705744
ISIN kód „B” sorozat	HU0000702063
Előállítási mód	Dematerializált
Befektetési jegyek névértéke	1,- Ft

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2014.12.31-re és 2015.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum			
2014.12.31			
Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	8,298,953,447	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	8,874,047,320	HUF	106.93%
Pénzpiaci eszközök	456,136,075	HUF	5.49%
Deviza	6,136,075	HUF	0.07%
Generali Cash Pénzpiaci Alap - HUF	6,136,075	HUF	0.07%
Betét	450,000,000	HUF	5.42%
Lekötött betét	450,000,000	HUF	5.42%
Állampapírok	8,299,318,485	HUF	100.01%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>8,299,318,485</i>	<i>HUF</i>	<i>100.01%</i>
15/01/21 DKJ	1,521,670,421	HUF	18.34%
15/04/01 DKJ	1,521,440,193	HUF	18.33%
15/05/27 DKJ	803,261,080	HUF	9.68%
15/07/22 DKJ	1,442,372,055	HUF	17.38%
15/09/16 DKJ	1,231,568,940	HUF	14.84%
15/11/11 DKJ	624,009,953	HUF	7.52%
15/12/23 DKJ	1,154,995,843	HUF	13.92%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	118,592,760	HUF	1.43%
DK 2015/01	118,592,760	HUF	1.43%
KÖTELEZETTSÉGEK	-575,093,873	HUF	-6.94%
Befektetési jegy Visszaváltás	-1,559,732	HUF	-0.02%
Generali Cash Pénzpiaci Alap A	-1,559,732	HUF	-0.02%
Prompt Értékpapír Vétel	-565,639,526	HUF	-6.82%
15/12/23 DKJ	-565,639,526	HUF	-6.82%
Díjak	-7,894,615	HUF	-0.10%
Alapkezelői díj	-828,981	HUF	-0.01%
Alapkezelői díj	-4,293,648	HUF	-0.05%
Felügyeleti díj	-488,730	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-977,461	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-178,774	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-568,790	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-507,731	HUF	-0.01%
Tranzakciós díj	-50,500	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum			
2015.06.30			
Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	5,503,138,225	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	5,509,466,471	HUF	100.00%
Pénzpiaci eszközök	370,092,029	HUF	6.72%
<i>Foylósámla</i>	19,934,529	HUF	0.36%
Generali Cash Pénzpiaci Alap - HUF	19,934,529	HUF	0.36%
<i>Betét</i>	350,157,500	HUF	6.36%
MAGYAR FORINT	350,157,500	HUF	6.36%
Állampapírok	5,139,374,442	HUF	93.39%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	5,139,374,442	HUF	93.39%
15/07/22 DKJ	352,770,197	HUF	6.41%
15/09/16 DKJ	1,072,599,525	HUF	19.49%
15/11/11 DKJ	630,078,158	HUF	11.45%
15/12/23 DKJ	1,640,403,569	HUF	29.81%
16/02/17 DKJ	1,391,945,337	HUF	25.29%
16/04/13 DKJ	51,577,656	HUF	0.94%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,328,246	HUF	-0.11%
Díjak	-6,328,246	HUF	-0.11%
Alapkezelői díj	-428,992	HUF	-0.01%
Alapkezelői díj	-3,120,534	HUF	-0.06%
Befektetési alapok különadója	-694,086	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-353,542	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-707,086	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-172,928	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-469,688	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-360,889	HUF	-0.01%
Tranzakciós díj	-20,500	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, 2015.06.30-án:

„A” sorozat: 2 063 820 811 db

„B” sorozat: 290 589 269 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2015.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 2.354556 Ft

„B” sorozat: 2.421812 Ft

IV. Az Alap összetétele

2014.12.31. és 2015.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2014.12.31		2015.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8,417,911,245	94.86%	5,139,374,442	93.28%
<i>Allampapírok</i>	8,299,318,485	93.52%	5,139,374,442	93.28%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	118,592,760	1.34%	0	0.00%
Pénzüpi eszközök	456,136,075	5.14%	370,092,029	6.72%
Követelések	0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	8,874,047,320	100.00%	5,509,466,471	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-575,093,873		-6,328,246	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	8,298,953,447		5,503,138,225	

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 kockázatkerülő 2-es besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap 5 évre visszatekintő heti hozamainak ingadozásából képzett szintetikus mutató alapján.

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. Az Alap a tárgyidőszakban tőkeáttételt nem alkalmazott.

Budapest, 2015. augusztus 26.

Generali Alapkezelő Zrt.

Generali Alapkezelő Zrt.



