



**Féléves jelentés
2018.**

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.) 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)
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 (2017.12.29-re és 2018.06.29-re érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2017.12.29

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,423,604,560	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,425,573,463	HUF	100.13%
Pénzpiaci eszközök	35,898,945	HUF	2.52%
<i>Foylószámla</i>	<i>35,898,945</i>	<i>HUF</i>	<i>2.52%</i>
Generali Cash Pénzpiaci Alap - HUF	35,898,945	HUF	2.52%
Állampapírok	1,084,158,418	HUF	76.15%
<i>Államkötvény</i>	<i>256,290,000</i>	<i>HUF</i>	<i>18.00%</i>
2018/C MÁK	256,290,000	HUF	18.00%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>827,868,418</i>	<i>HUF</i>	<i>58.15%</i>
18/02/28 DKJ	46,000,782	HUF	3.23%
18/04/11 DKJ	451,886,326	HUF	31.74%
18/07/18 DKJ	179,994,960	HUF	12.64%
18/11/21 DKJ	149,986,350	HUF	10.54%
Vállalati kötvény	305,516,100	HUF	21.46%
MFB 1,875 04/16/18	305,516,100	HUF	21.46%
KÖTELEZETTSÉGEK	-1,968,903	HUF	-0.13%
Díjak	-1,968,903	HUF	-0.13%
Alapkezelői díj	-594,813	HUF	-0.03%
Befektetési alapok különadója	-225,551	HUF	-0.02%
Felügyeleti díj	-112,615	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-225,519	HUF	-0.02%
Könyvelési díj	-173,903	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-567,728	HUF	-0.04%
Letétkezelői díj	-68,774	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2018.06.29

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,887,094,177	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,889,011,741	HUF	100.09%
Pénzpiaci eszközök	64,544,358	HUF	3.42%
<i>Foylószámla</i>	<i>64,544,358</i>	<i>HUF</i>	<i>3.42%</i>
Generali Cash Pénzpiaci Alap - HUF	64,544,358	HUF	3.42%
Állampapírok	1,824,467,383	HUF	96.67%
<i>Államkötvény</i>	<i>149,526,000</i>	<i>HUF</i>	<i>7.92%</i>
2018/A MÁK	149,526,000	HUF	7.92%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>1,674,941,383</i>	<i>HUF</i>	<i>88.75%</i>
18/07/18 DKJ	316,978,127	HUF	16.80%
18/07/25 DKJ	49,995,300	HUF	2.65%
18/09/05 DKJ	36,011,175	HUF	1.91%
18/11/21 DKJ	449,773,650	HUF	23.83%
18/12/27 DKJ	148,723,307	HUF	7.88%
19/02/27 DKJ	348,904,850	HUF	18.49%

19/04/24 DKJ	175,388,224	HUF	9.29%
19/05/22 DKJ	149,166,750	HUF	7.90%
KÖTELEZETTSÉGEK	-1,917,564	HUF	-0.09%
Díjak	-1,917,564	HUF	-0.09%
Alapkezelői díj	-571,264	HUF	-0.03%
Befektetési alapok különadója	-182,991	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-91,334	HUF	0.00%
Forgalmazói díj	-182,308	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-350,729	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-471,095	HUF	-0.02%
Letétkezelői díj	-67,843	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, 2018.06.29-én:

„A” sorozat: 254 755 003 db
 „B” sorozat: 534 356 715 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2018.06.29-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 2.322017 Ft
 „B” sorozat: 2.424502 Ft

IV. Az Alap összetétele

2017.12.29-re és 2018.06.29-re vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2017.12.29		2018.06.29	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,389,674,518	97.48%	1,824,467,383	96.58%
<i>Allampapírok</i>	1,084,158,418	76.05%	1,824,467,383	96.58%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	305,516,100	21.43%	0	0.00%
Pénzpiaci eszközök	35,898,945	2.52%	64,544,358	3.42%
Követelések	0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	1,425,573,463	100.00%	1,889,011,741	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-1,968,903		-1,917,564	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,423,604,560		1,887,094,177	

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 az 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, 2018. augusztus 27.

Generali Alapkezelő Zrt.