



# GENERALI CASH PÉNZPIACI ALAP

Tájékoztató és Kezelési szabályzat

**Alapkezelő: Generali Alapkezelő Zrt.**

Székhely: 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.

**Vezető Forgalmazó: UniCredit Bank Hungary Zrt.**

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

## **Forgalmazók:**

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.)

**Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.**

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Hatályba lépés időpontja: 2016. november 1.

## Tartalom

TÁJÉKOZTATÓ.....	13
I A befektetési alaphoz vonatkozó információk .....	13
1 A befektetési alap adatai .....	13
1.1 A befektetési alap neve .....	13
1.2 A befektetési alap rövid neve .....	13
1.3 A befektetési alap székhelye .....	13
1.4 A befektetési alapkezelő neve .....	13
1.5 A letétkezelő neve.....	13
1.6 A forgalmazó neve .....	13
1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános).....	14
1.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű) .....	14
1.9 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése .....	14
1.10 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap	14
1.11 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól .....	14
1.12 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap) .....	15
1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése.....	15
1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ .....	16
2 A befektetési alappal kapcsolatos határozatok.....	16
2.1 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma .....	16
2.2 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte.	16
2.3 A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte .....	17

2.4	A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban .....	17
2.5	A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte.....	17
2.6	A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte.....	18
2.7	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	18
3	A befektetési alap kockázati profilja.....	19
3.1	A befektetési alap célja.....	19
3.2	Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják .....	19
3.3	Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása.....	19
3.4	Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza .....	20
3.5	A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására .....	20
3.6	Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra.....	20
3.7	Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére.....	21
3.8	Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás.....	21
3.9	Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás.....	21

3.10	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	21
4	A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége.....	21
4.1	Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetőek .....	21
4.2	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	22
5	Adózási információk .....	22
5.1	A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása.....	22
5.2	A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ.....	24
II	A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk.....	25
6	A befektetési jegyek forgalomba hozatala.....	25
6.1	A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei .....	25
6.2	A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke .....	26
6.3	Az allokáció feltételei .....	26
6.3.1	A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja.....	26
6.3.2	A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja.....	26
6.3.3	Az allokációról való értesítés módja .....	26
6.4	A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára.....	26
6.4.1	A fenti ár közzétételének módja.....	26
6.4.2	A fenti ár közzétételének helye .....	26
6.5	A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek...	27
III	A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk.....	27
7	A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk.....	27
7.1	A befektetési alapkezelő neve, cégformája .....	27
7.2	A befektetési alapkezelő székhelye .....	27
7.3	A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám.....	27
7.4	A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése .....	27
7.5	Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása .....	27

7.6	Egyéb kezelt vagyon nagysága .....	28
7.7	A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak.....	28
7.8	A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt	29
7.9	A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege.....	29
7.10	A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma.....	29
7.11	Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe.....	29
7.12	A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése .....	30
8	A letétkezelőre vonatkozó információk .....	30
8.1	A letétkezelő neve, cégformája.....	30
8.2	A letétkezelő székhelye .....	30
8.3	A letétkezelő cégjegyzékszám.....	30
8.4	A letétkezelő fő tevékenysége .....	30
8.5	A letétkezelő tevékenységi kör .....	30
8.6	A letétkezelő alapításának időpontja.....	31
8.7	A letétkezelő jegyzett tőkéje.....	31
8.8	A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje .....	31
8.9	A letétkezelő alkalmazottainak száma .....	31
9	A könyvvizsgálóra vonatkozó információk.....	31
9.1	A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája .....	31
9.2	A könyvvizsgáló társaság székhelye.....	31
9.3	A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma .....	31
9.4	Természetes személy könyvvizsgáló neve.....	31
9.5	Természetes személy könyvvizsgáló címe.....	32
9.6	Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma.....	32
10	Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik.....	32
11	A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként).....	32
11.1	A forgalmazó neve, cégformája .....	32

11.2	.A forgalmazó székhelye .....	33
11.3	A forgalmazó cégjegyzékszám.....	33
11.4	A forgalmazó tevékenységi köre.....	34
11.5	A forgalmazó alapításának időpontja .....	35
11.6	A forgalmazó jegyzett tőkéje .....	35
11.7	A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje .....	36
11.8	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége.....	36
12	Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk.....	36
12.1	Az ingatlanértékelő neve .....	36
12.2	Az ingatlanértékelő székhelye .....	36
12.3	Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma.....	37
12.4	Az ingatlanértékelő tevékenységi köre.....	37
12.5	Az ingatlanértékelő alapításának időpontja .....	37
12.6	Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje.....	37
12.7	Az ingatlanértékelő saját tőkéje.....	37
12.8	Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma.....	37
13	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	37
KEZELÉSI SZABÁLYZAT .....		38
I	A befektetési alaphoz vonatkozó alapinformációk .....	38
1	A befektetési alap adatai .....	38
1.1	A befektetési alap neve .....	38
1.2	A befektetési alap rövid neve .....	38
1.3	A befektetési alap székhelye .....	38
1.4	A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma .....	38
1.5	A befektetési alapkezelő neve .....	38
1.6	A letétkezelő neve.....	38
1.7	A forgalmazó neve .....	39
1.8	A befektetési alap működési formája (nyilvános), a befektetők lehetséges köre .....	39
1.9	A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű) .....	39

1.10	A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése .....	39
1.11	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.....	40
1.12	A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól .....	40
1.13	A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap) .....	41
1.14	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése.....	41
2	A befektetési alaphoz vonatkozó egyéb alapinformációk.....	41
3	A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása .....	41
4	A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek .....	42
II	A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként) .....	43
5	A befektetési jegy ISIN azonosítója .....	43
6	A befektetési jegy névértéke .....	43
7	A befektetési jegy devizaneme.....	43
8	A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk.....	43
9	A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja ....	44
10	A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetővel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	45
III	A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:.....	46

11	A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció) .	46
12	Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei .....	46
13	Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása.....	47
14	Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya .....	47
15	A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat .....	48
16	A portfólió devizális kitettsége .....	48
17	Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása.....	49
18	Hitelfelvételi szabályok.....	49
19	Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti.....	49
20	A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága.....	49
21	Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni .. .....	49
22	A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk.....	49
23	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja.....	50
24	Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk .....	50
24.1	Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség.....	50
24.2	A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre .....	50
24.3	Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt.....	50



24.4	A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok.....	50
24.5	Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai.....	50
24.6	Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése.....	50
24.7	Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása .....	50
24.8	Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát .....	51
24.9	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	51
25	Ingtalanalapra vonatkozó speciális rendelkezések.....	51
IV	A kockázatok.....	51
26	A kockázati tényezők bemutatása.....	51
26.1	Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat.....	53
V	Az eszközök értékelése .....	54
27	A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás.....	54
28	A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a Kbtv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket.....	55
29	A származtatott ügyletek értékelése .....	58
30	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	58
VI	A hozammal kapcsolatos információk .....	58
31	A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása .....	58
32	Hozamfizetési napok .....	59
33	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	59
VII	A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása .....	59
34	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret .....	59
34.1	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia).....	59
34.2	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem) .....	59

35	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	59
VIII	Díjak és költségek .....	59
36	A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja..	60
36.1	A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	60
36.2	Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	60
36.3	Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	60
37	A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket.....	61
38	Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke .....	62
39	A részalapok közötti váltás feltételei és költségei .....	62
40	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	62
IX	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása.....	62
41	A befektetési jegyek vétele .....	62
41.1	A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje.....	62
41.2	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap .....	63
41.3	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap .....	64
42	A befektetési jegyek visszaváltása.....	64
42.1	Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje.....	64
42.2	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....	66
42.3	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap.....	66
43	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai.....	67
43.1	A forgalmazási maximum mértéke .....	67
43.2	A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei.....	67
44	A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása .....	67

44.1	A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága.....	67
44.2	A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez - részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg.....	67
45	Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák.....	68
46	Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák.....	68
47	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	68
X	A befektetési alapra vonatkozó további információ.....	69
48	Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható.....	69
49	Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei.....	69
50	A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira.....	69
51	Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről.....	71
XI	Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk.....	71
52	A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám).....	71
53	A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	71
54	A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	72
55	Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik).....	72
56	A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	72
57	Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám).....	73
58	A prime brókerre vonatkozó információk.....	73
59	Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása.....	73

1. számú melléklet – Kezelési szabályzat elfogadása.....	75
2. számú melléklet – Fogalmak .....	76
3. számú melléklet – Forgalmazási helyek.....	80

# TÁJÉKOZTATÓ

## I A befektetési alapra vonatkozó információk

### 1 A befektetési alap alapadatai

#### 1.1 A befektetési alap neve

Generali Cash Pénzpiaci Alap

#### 1.2 A befektetési alap rövid neve

Generali Cash Pénzpiaci Alap

#### 1.3 A befektetési alap székhelye

1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.

#### 1.4 A befektetési alapkezelő neve

Generali Alapkezelő Zrt.

#### 1.5 A letétkezelő neve

UniCredit Bank Hungary Zrt.

#### 1.6 A forgalmazó neve

„A” sorozat:

UniCredit Bank Hungary Zrt. (vezető forgalmazó)

Concorde Értékpapír Zrt.

Equilor Befektetési Zrt.

Erste Befektetési Zrt.

ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

Quantis Alpha Befektetési Zrt.

Raiffeisen Bank Zrt.

SPB Befektetési Zrt.

„B” sorozat:

UniCredit Bank Hungary Zrt. (vezető forgalmazó)  
Concorde Értékpapír Zrt.  
Equilor Befektetési Zrt.  
Quantis Alpha Befektetési Zrt.  
ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe

**1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)**

nyilvános

**1.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)**

nyíltvégű

**1.9 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése**

határozatlan

**1.10 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap**

ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált

**1.11 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól**

Az Alap által kibocsátott sorozatok:

Generali Cash Pénzpiaci Alap „A” sorozat (ISIN kód: HU0000705744)

Generali Cash Pénzpiaci Alap „B” sorozat (ISIN kód: HU0000702063)

Sorozatok egymástól eltérő jellemzői:

	Generali Cash Pénzpiaci Alap „A” sorozat	Generali Cash Pénzpiaci Alap „B” sorozat
ISIN kód	HU0000705744	HU0000702063
Befektetők lehetséges köre	belföldi és külföldi <u>magán</u> - és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek	belföldi és külföldi jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek
Alapkezelési díj	0,75 %	0,25%
Forgalmazás költsége – büntető jutalék	Amennyiben a Befektetési jegyek bármely tulajdonosa a tulajdonában lévő befektetési jegyekre a FIFO módszer alkalmazásával figyelembe vett vételi megbízás időpontjától számított 2 napon belül ad visszaváltási megbízást a befektetési alap befektetési jegyeire, akkor a Forgalmazók a szokásos visszaváltási jutalékon felül a visszaváltott Befektetési jegyek visszaváltáskori nettó eszközértéken számított értékének <u>1%-t</u> büntető jutalékként számítják fel, amely jutalék az Alapot illeti.	Amennyiben a Befektetési jegyek bármely tulajdonosa a tulajdonában lévő befektetési jegyekre a FIFO módszer alkalmazásával figyelembe vett vételi megbízás időpontjától számított 2 napon belül ad visszaváltási megbízást a befektetési alap befektetési jegyeire, akkor a Forgalmazók a szokásos visszaváltási jutalékon felül a visszaváltott Befektetési jegyek visszaváltáskori nettó eszközértéken számított értékének <u>0,5%-t</u> büntető jutalékként számítják fel, amely jutalék az Alapot illeti.
Forgalmazási helyek	<ul style="list-style-type: none"> <li>• UniCredit Bank Hungary Zrt. (vezető forgalmazó)</li> <li>• Concorde Értékpapír Zrt</li> <li>• Equilor Befektetési Zrt.</li> <li>• Erste Befektetési Zrt.</li> <li>• ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe</li> <li>• Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.</li> <li>• Quantis Alpha Befektetési Zrt.</li> <li>• Raiffeisen Bank Zrt.</li> <li>• SPB Befektetési Zrt.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• UniCredit Bank Hungary Zrt (vezető forgalmazó)</li> <li>• Concorde Értékpapír Zrt</li> <li>• Equilor Befektetési Zrt.</li> <li>• Quantis Alpha Befektetési Zrt.</li> <li>• ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe</li> </ul>

### 1.12 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

értékpapíralap

### 1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan ígéretet nem tesz.

#### **1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**

Az Alap BAMOSZ besorolás alapján pénzügyi alap, vagyis a portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg.

## **2 A befektetési alappal kapcsolatos határozatok**

### **2.1 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetésny alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma**

„A” sorozat – 2001. március 20. – Igazgatóság döntése az Alap indulásáról, zártkörű, nyíltvégű befektetési alapként (2/2001 számú határozat)

2007.február 1. – Igazgatóság döntése az Alap átalakulásáról (zártkörűből nyilvános) (4/2007 számú határozat)

„B” sorozat – 2007.február 1. – Igazgatóság döntése új sorozat indításáról (4/2007 számú határozat)

### **2.2 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetésny jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte**

A Felügyelet III/110.171/2001. határozatával 2001. május 16-án jóváhagyta az Alap Kezelési szabályzatát. Az Alap zártkörű, nyílt végű értékpapír befektetési alapként, Generali Cash Befektetési Alap néven indult.

A Felügyelet III/110.171.-2/2007. határozatával 2007. július 13-án jóváhagyta az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosítását. Az Alap „A” és „B” befektetési jegy sorozattal, nyilvános nyílt végű alapként, Generali Cash Pénzügyi Alap néven működött tovább.



### **2.3 A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte**

A Felügyelet III/110.171.-1/2001. határozatával 2001. június 8-án az Alapot nyilvántartásba vette. Az Alap zártkörű, nyílt végű értékpapír befektetési alapként, Generali Cash Befektetési Alap néven indult.

A Felügyelet III/110.171.-2/2007. határozatával 2007. július 13-án nyilvántartásba vette az átalakult Alapot. Az átalakulás oka az Alap nyilvánossá válása volt. Az átalakulással egyidejűleg az Alap két befektetési jegy sorozattal működött tovább.

### **2.4 A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban**

A Felügyelet 1121-4 lajstromozási számon 2001. június 8-án nyilvántartásba vette az Alapot. Az Alap zártkörű, nyílt végű értékpapír befektetési alapként indult.

A Felügyelet 1111-239 lajstromozási számon 2007. július 13-án nyilvántartásba vette az átalakult Alapot. Az átalakulás oka az Alap nyilvánossá válása volt.

### **2.5 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte**

Dátum	IG határozat száma
2001. 03. 20.	2/2001
2002. 04. 29.	2002/2
2002. 11. 11.	2002/6
2004. 02. 11.	9/2004
2007. 02. 01.	4/2007
2010. 12. 28.	32/2010
2011. 07. 04.	17/2011
2011. 09. 09.	22/2011
2011. 10. 11.	23/2011

2012. 04. 25.	18/2012
2013. 07. 09	11/2013
2015. 04. 27	11/2015

## **2.6 A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte**

Dátum	PSZÁF határozat száma
2001.05.16	III/110.171/2001
2001.06.08	III/110.171-1/2001
2007.07.13	E-III/110.171-2/2007
2008.06.12	E-III/110.171-3/2008
2009.02.12	E-III/110.171-4/2009
2010.08.10	EN-III/TTE-328/2010
2011.04.22	KE-III-200/2011
2011.08.03	KE-III-400/2011
2011.08.22	KE-III-441/2011
2011.09.29	KE-III-492/2011
2011.11.16	KE-III-50064/2011
2012.10.17	H-KE-III-459/2012
2013.08.13	H-KE-III-523/2013
2015.02.10	H-KE-III-156/2015.
2015.06.15	H-KE-III-579/2015.
2015.12.29	H-KE-III-1055/2015.
2016.10.21	H-KE-III-732/2016.

## **2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**

Az Alap határozataihoz további információk nem tartoznak.

### **3 A befektetési alap kockázati profilja**

#### **3.1 A befektetési alap célja**

Befektetési cél: Az Alap befektetési politikájának kialakításakor a kockázatmentes befektetési lehetőség került párosításra a rugalmas időtávval. Ennek eredményeként az Alap teljesítménye alapján mind rövid, mind hosszú távon versenyképes alternatívája a banki betéti, valamint folyószámlához kötött megtakarítási formáknak. Az Alap döntően a magyar állam által garantált éven belüli lejáratú állampapírokba helyezi el tőkét.

Pénzügyi cél: Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően, az Alap esetleges megszűnéséig újra befektetésre kerül. A Befektetési jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

#### **3.2 Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják**

Az Alap „A” sorozatú befektetési jegyeit belföldi és külföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek egyaránt vásárolhatják

Az Alap „B” sorozatú befektetési jegyeit belföldi és külföldi jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek egyaránt vásárolhatják.

Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik elsősorban állampapírokba, továbbá pénzügyi eszközökbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektetnék pénzüket. Az Alap nem megfelelő azon befektetők részére, akik nagyobb kockázat mellett nagyobb hozamot kívánnak elérni.

#### **3.3 Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása**

- Pénzügyi eszközök:  
Lekötött betétek, látra szóló betétek, piaci indexált betét, folyószámlapénz
- Állampapírok:

- a magyar állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között a diszkontkincstárjegyek, kamatozó kincstárjegyek, 2 évnél rövidebb hátralévő lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények;
- a magyar jegybank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.
- Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:
 

Belföldi és külföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között kötvények, kereskedelmi kötvények, melyekre a hatályos devizatörvény korlátozást nem állapít meg.
- Jelzáloglevelek:
 

Jelzálog-hitelintézet által kibocsátott névre szóló, átruházható értékpapírok.
- Kollektív befektetési értékpapírok
 

Olyan nyílt- és zártvégű befektetési alapok befektetési jegyei, melyek befektetési politikája nem tér el lényegesen a jelen pontban meghatározott befektetési politikától.

Az Alap kizárólag magyar fizetőeszközben denominált értékpapírokba kíván befektetni.

Az Alap származtatott termékekbe illetve származtatott ügyletekbe nem kíván fektetni.

### **3.4 Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza**

Az Alap kockázati tényezőit a Kezelési szabályzat 26. pontja mutatja be.

### **3.5 A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására**

Az Alap származtatott termékekbe illetve származtatott ügyletekbe nem kíván fektetni.

### **3.6 Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitéettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra**

Az Alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből eredő összevont kockázati kitettség nem haladhatja meg az Alap eszközeinek 20 százalékát.

**3.7 Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére**

Nem alkalmazandó.

**3.8 Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás**

Nem alkalmazandó.

**3.9 Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás**

Az Alap magyar állampapír aránya elérheti a 100%-ot.

**3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**

Az Alap kockázati profiljához további információk nem tartoznak.

## **4 A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége**

**4.1 Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetők**

- A Generali Alapkezelő, mint az Alap törvényes képviselőjének [www.generalialapkezelelo.hu](http://www.generalialapkezelelo.hu) honlapja;
- A Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlap
- A tájékoztató, a kezelési szabályzat és a kiemelt befektetői információk egy nyomtatott példánya a forgalmazási helyeken kérésre díjmentesen átadásra kerül.

## **4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**

Az Alap nettó eszközértékére és árfolyamára vonatkozó információk a fent megjelölt közzétételi helyeken túl a [www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu) honlapon is közzétételre kerülnek.

## **5 Adózási információk**

### **5.1 A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása**

Jelen fejezetnek nem célja a Befektetési jegyekkel kapcsolatos adószabályok teljes körű tárgyalása. Az alábbi tájékoztatás a jelen Tájékoztató kibocsátásának napján hatályos jogszabályi, és egyéb rendelkezéseken alapul, és nem tekinthető a befektetők részére adott befektetési- vagy adótanácsnak. Az adózásra vonatkozó szabályok a jövőben változhatnak. Azt tanácsoljuk befektetőinknek, hogy döntésük meghozatala előtt a jelen pontban bemutatott adózási szabályokkal kapcsolatosan konzultáljanak adótanácsadójukkal.

#### *Az Alap adózása*

A Különadó tv. rendelkezései alapján 2015. január 1-t követően az Alap befektetési jegye adóköteles. Az adó alanya az Alap, az adó alapja: az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában levő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves mértéke az adóalap 0,05%-a.

Az Alap külföldi befektetésein keletkező jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a keletkezés helyét jelentő országban adó terheli. Ebben az esetben az adózást az adott ország jogszabályai, és az adott ország és Magyarország között esetlegesen fennálló egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, illetve az azt kihirdető jogszabály határozza meg.

## FATCA

A FATCA „Foreign Account Tax Compliance Act”, az Egyesült Államok adótörvénye, mely a külföldi számlák adózásával összefüggő adatszolgáltatást szabályozza. A FATCA törvény hatálya kiterjed minden olyan társaságra amely

- Egyesült Államokbeli jogi személy, speciális jogi személy (US entity / Special US entity)
- Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) Pénzügyi Intézmény (Foreign Financial Institution=FFI) (jelen Alap ennek minősül)
- Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) nem pénzügyi jogi személy (Non-financial Foreign Entity= NFFE) egyéb, nem pénzügyi tevékenységet végző nem Egyesült Államokbeli társaság

Az Alapra vonatkozó FATCA – kötelezettségeket a Forgalmazó, mint az ügyfélszámla vezetője tudja teljesíteni. A Befektetőket általánosságban tájékoztatni kell arról, hogy mi a FATCA törvény lényege, célja, valamint a FATCA törvény előírásainak megfelelően a Forgalmazó köteles minden új számlanyitást megelőzően az ügyfeleit a FATCA szabályai szerint nyilatkoztatni, azonosítani, átvilágítani.

2014. július 1-től életbe lépett az amerikai forrású jövedelmekből a 30% forrásadó levonás teljesítéshez a kifizetők számára szükséges információt szolgáltatási kötelezettség az új adatokkal kiegészült W8BEN amerikai adóilletőségi igazolás nyomtatványon.

2014. év végétől rendszeres jelentési kötelezettséget kell teljesíteni a Nemzeti Adó- és Vámhivatal („NAV”) felé a Befektetők azonosítása és átvilágítása során USA érintettnek bizonyuló személyekről, cégekről és számláikról, valamint számlaegyenlegeikről. A FATCA törvény lehetővé teszi, hogy az ügyfél adatairól a NAV felé küldött jelentést a NAV a kormányközi IGA egyezmény alapján átadja az IRS (Amerikai adóhatóság) felé.

Az Alap Kormányközi megállapodással rendelkező ország Nem Jelentő Pénzügyi Intézményének minősül, GIIN azonosítója: GFYUYY.00157.ME.348

## CRS, DAC2

Magyarország 2014. októberben kötelezettséget vállalt az OECD által kialakított, a Pénzügyi Számlákkal kapcsolatos információk automatikus cseréjéről szóló, illetékes hatóságok közötti többoldalú Megállapodás alkalmazására (Competent Authority Agreement and Common Reporting Standard, a továbbiakban: „CRS”). Ezt követően az Európai Unió Tanácsa a tagállamok számára irányelv formájában (2014/107/EU Irányelv a 2011/16/EU Irányelvnek az adózás területére vonatkozó kötelező automatikus információcsere tekintetében történő módosításáról, továbbiakban: „DAC2”) előírta a CRS-hez hasonló szabályok alkalmazását. Az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (Aktv.) 2016. január 1. napjától hatályos rendelkezései alapján a hazai pénzügyi intézmények kötelesek a CRS alkalmazására

kötelezettséget vállaló országok adózóit adóügyi átvilágítás alá vonni és jelentést tenni róluk az a NAV felé. Az Alapra vonatkozó CRS – kötelezettségeket a Forgalmazó, mint az ügyfélszámla vezetője teljesíti.

## **5.2 A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ**

### *Belföldi magánszemély adózása*

Amennyiben a Befektetési jegyeket nyilvános forgalomba hozatal során szerezték meg, akkor a Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség után az Szja törvény 65. § (1) b) alapján adót kell fizetni. A fizetendő adó alapja a visszaváltási / eladási ár és az igazolt vételár különbsége, amely kamatjövedelemnek minősül. A Kezelési szabályzat hatályba lépésekor a kamat adókulcsa az Szja. törvény szerint 15%.

Az Szja törvény 65. § (3) b) alapján azonban kamatjövedelemként nem kell figyelembe venni azt a jövedelmet, amely tartós befektetésből származó jövedelemnek minősül. Ebben az esetben az adó mértéke

- nulla százalék az ötéves lekötési időszak utolsó napján,
- 10 százalék, ha a magánszemély
  - a lekötést nem hosszabbítja meg, a hároméves lekötési időszak utolsó napján,
  - a lekötést a lekötött pénzösszegnek egy részére nem hosszabbítja meg, az e résszel arányos, a hároméves lekötési időszak utolsó napján,
  - a lekötést két évvel meghosszabbítja és a kétéves lekötési időszakban szakítja meg, a megszakítás napján,
- 15 százalék, ha a magánszemély a lekötést az elhelyezést követően a hároméves lekötési időszak vége előtt szakítja meg, a megszakítás napján

megállapított lekötési hozam után.

2013. augusztus 1-jét követően a magánszemélynek a megszerzett kamatjövedelemnek minősülő jövedelmek után a személyi jövedelemadón kívül 6%-os egészségügyi hozzájárulást (eho-t) kell fizetni, amelynek alapja minden érintett kamatjövedelem esetében megegyezik a kamatadó alapjával.

Az eho-kötelezettség az alábbi esetekben áll fenn:

- az Szja. törvény szerinti kamatjövedelmek után, vagyis amelyek után kamatadó (16%) fizetési kötelezettség rendezendő
- a 2013. július 31-ét követően nyitott TBSZ számlák lekötésének 3 éven belüli (a hároméves lekötési időszak utolsó napját megelőző) megszakítása esetében keletkező jövedelmek után (a 2013. augusztus 1. előtt nyitott TBSZ-számlákon képződött hozam generálisan mentesítve van az eho-kötelezettség alól)



Az EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír után fizetett kamattal, hozammal összefüggésben megállapított, vagy az ilyen értékpapír beváltásakor, visszaváltásakor, valamint átruházásakor megállapított kamatjövedelem, valamint az olyan nyilvánosan kibocsátott befektetési jegyek ('kollektív befektetési értékpapírok') kamata/hozama illetve beváltása, átruházása, visszaváltása során keletkezett kamatjövedelem, amely befektetési jegyek a kezelési szabályzatuk alapján legalább 80%-ban EGT-állam által nyilvánosan kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat tartalmaznak, mentesek az eho-fizetési kötelezettség alól.

**A Generali Cash Pénzpiaci Alap „A” és „B” sorozata megfelel a fent részletezett kivételnek, így mentesített az eho-fizetési kötelezettség alól.**

*Belföldi jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek adózása*

Esetükben értelemszerűen nincs személyi jövedelemadó, és eho. A Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség az adózás előtti eredményük, illetve társasági adóalapjuk része, amely után a társaságra vonatkozó adójogszabályok szerint kell az adókötelezettséget rendezni.

*Devizakülföldiek adózása*

Ha Magyarország és a Befektetési jegy tulajdonos saját országa között van érvényben lévő egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, akkor a jövedelem adóztatása az egyezmény rendelkezései alapján vagy a hazai, vagy a saját országbeli jogszabályok szerint történhet. Egyezmény hiányában a külföldiekre ugyanúgy a belföldiekre vonatkozó adójogszabályok érvényesek. Külföldi illetőségű magánszemély adó-visszatérítési igény benyújtásával az állami adóhatóságtól visszaigényelheti a levont egészségügyi hozzájárulás összegét.

## **II A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk**

### **6 A befektetési jegyek forgalomba hozatala**

#### **6.1 A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei**

Az Alap befektetési jegyeinek forgalomba hozatala zártkörben, 2001. június 8-án történt, 100.000.000 Ft jegyzett tőkével. Az Alap befektetési jegyei 2007. július 13-át követően nyilvánosak. Mivel az Alap nyíltvégű, a befektetési jegyek forgalomba hozatala folyamatos.

## **6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke**

Nem alkalmazandó

## **6.3 Az allokáció feltételei**

Nem alkalmazandó

### ***6.3.1 A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja***

Nem alkalmazandó

### ***6.3.2 A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja***

Nem alkalmazandó

### ***6.3.3 Az allokációról való értesítés módja***

Nem alkalmazandó

## **6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára**

Nem alkalmazandó

### ***6.4.1 A fenti ár közzétételének módja***

Nem alkalmazandó

### ***6.4.2 A fenti ár közzétételének helye***

Nem alkalmazandó

## **6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek**

Nem alkalmazandó

# **III A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk**

## **7 A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk**

### **7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája**

Generali Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

### **7.2 A befektetési alapkezelő székhelye**

1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.

### **7.3 A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám**

01-10-044465

### **7.4 A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése**

2000. október 10.

Az Alapkezelő határozatlan időre alakult.

### **7.5 Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása**

- Generali Amazonas Latin-amerikai Részvény V/E Befektetési Alap
- Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap
- Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja
- Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja
- Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap
- Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja
- Generali Hazai Kötvény Alap
- Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja
- Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja
- Generali IPO Abszolút Hozam Alap
- Generali Mustang Amerikai Részvény Alap
- Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap
- Sberbank Pénzpiaci Befektetési Alap

## 7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok vagyona: 57,1 Mrd Ft (2015.12.31)  
 Az Alapkezelő által kezelt egyéb portfóliók vagyona: 323,9 Mrd Ft (2015.12.31)

## 7.7 A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak

Igazgatóság: Schusztér Péter, Igazgatóság elnöke, vezérigazgató, ügyvezető; az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Kelemen Bálint, Igazgatóság tagja; az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

	<u>Frederic Romand</u> , Igazgatóság tagja a Generali CEE Nemzetközi Operációs vezetője
Felügyelő Bizottság:	<u>Hegedűs Anna</u> , Felügyelő Bizottság elnöke; az Alapkezelő tulajdonosának, a Generali Biztosító Zrt.-nek vezérigazgató-helyettese. Josef Benes, Felügyelő Bizottsági tag; a Generali Investment CEE vezérigazgatója és a Generali CEE Holdig B.V. befektetési igazgatója. <u>Demjénné Gyöngy Judit</u> , Felügyelő Bizottsági tag; az Alapkezelő tulajdonosának, a Generali- Biztosító Zrt.-nek belső ellenőrzési osztályát vezeti. <u>Horváth Gergely Dániel</u> , Felügyelő Bizottsági tag, a Generali Biztosító Zrt. pénzügyi területért felelős igazgatója, a Genertel Biztosító Zrt. ügyvezető igazgatója
Ügyvezetés:	<u>Kozó Anikó</u> , ügyvezető, operációs vezető; az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat. <u>Schusztér Péter</u> , Igazgatóság elnöke, vezérigazgató, ügyvezető; az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

#### **7.8 A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt**

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 500.000.000,- Ft, azaz ötszázmillió forint (2015. december 31.), amely összeg teljes egészében befizetésre került.

#### **7.9 A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege**

1.005.921 eFt (2015. december 31.)

#### **7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma**

24 fő (2016. szeptember 30.)

#### **7.11 Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe**

Az Alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenység hatékonyabb elvégzéséhez harmadik személyt vehet igénybe. A kiszervezésre irányuló szerződés csak olyan szerződő féllel köthető meg, amely rendelkezik befektetési alapkezelési vagy portfóliókezelési tevékenység végzésére jogosító engedéllyel, a tevékenység ellátásához szükséges ismeretekkel és képességekkel. Az Alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenység vonatkozásában a kiszervezés lehetőségével nem kíván élni.

## **7.12 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése**

Nem alkalmazandó

## **8 A letétkezelőre vonatkozó információk**

### **8.1 A letétkezelő neve, cégformája**

UniCredit Bank Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság

### **8.2 A letétkezelő székhelye**

1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

### **8.3 A letétkezelő cégjegyzékszama**

01-10-041348

### **8.4 A letétkezelő fő tevékenysége**

Egyéb monetáris közvetítés

### **8.5 A letétkezelő tevékenységi kör**

Pénzügyi lízing, Mászova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés, Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység, Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység, Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység, Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége, Egyéb hitelnyújtás

## **8.6 A letétkezelő alapításának időpontja**

1990. március 26.

## **8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje**

24.118 millió Ft (2015. december 31.)

## **8.8 A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje**

249.567 millió Ft (2015. december 31.)

## **8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma**

1700 fő (2015. december 31.)

# **9 A könyvvizsgálóra vonatkozó információk**

## **9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája**

Ernst and Young Korlátolt Felelősségű Társaság

## **9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye**

1132 Budapest, Váci út 20.

## **9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma**

001165

## **9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve**

Nem alkalmazandó

#### **9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe**

Nem alkalmazandó

#### **9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma**

Nem alkalmazandó

### **10 Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik**

Nem alkalmazandó

### **11 A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)**

#### **11.1 A forgalmazó neve, cégformája**

##### „A” sorozat:

- UniCredit Bank Hungary Zrt. – vezető forgalmazó részvénytársaság
- Concorde Értékpapír Zrt. részvénytársaság
- Equilor Befektetési Zrt. részvénytársaság
- Erste Befektetési Zrt. részvénytársaság
- ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe fióktelep
- Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. részvénytársaság
- Quantis Alpha Befektetési Zrt. részvénytársaság
- Raiffeisen Bank Zrt. részvénytársaság
- SPB Befektetési Zrt. részvénytársaság



### „B” sorozat:

- UniCredit Bank Hungary Zrt. – vezető forgalmazó részvénytársaság
- Concorde Értékpapír Zrt. részvénytársaság
- Equilor Befektetési Zrt. részvénytársaság
- Quantis Alpha Befektetési Zrt. részvénytársaság
- ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe fióktelep

### **11.2 .A forgalmazó székhelye**

Forgalmazó neve:	Székhelye:
• Concorde Értékpapír Zrt.	1123 Budapest, Alkotás utca 50.
• Equilor Befektetési Zrt.	1037 Budapest, Montevideo u. 2/C.
• Erste Befektetési Zrt.	1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.
• ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	1068 Budapest Dózsa György út 84/b
• Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	1122 Budapest, Pethényi köz 10.
• Raiffeisen Bank Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
• Quantis Alpha Befektetési Zrt.	1036 Budapest, Árpád fejedelem útja 79. V. emelet
• SPB Befektetési Zrt.	1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.
• UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

### **11.3 A forgalmazó cégjegyzékszám**

Forgalmazó neve:	Cégjegyzékszám
• Concorde Értékpapír Zrt.	01-10-043521
• Equilor Befektetési Zrt.	01-10-041431
• Erste Befektetési Zrt.	01-10-041373
• ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	01-17-000547
• Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	01-10-041206
• Raiffeisen Bank Zrt.	01-10-041042
• Quantis Alpha Befektetési Zrt	01-10-047076

- SPB Befektetési Zrt. 01-10-044420
- UniCredit Bank Hungary Zrt. 01-10-041348

#### 11.4 A forgalmazó tevékenységi köre

Forgalmazó neve:	Tevékenységi köre
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Concorde Értékpapír Zrt.</li> </ul>	Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység, M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés, Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Equilor Befektetési Zrt.</li> </ul>	Befektetési szolgáltatás
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Erste Befektetési Zrt.</li> </ul>	Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység, M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés, Egyéb hitelnújtás, Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység, M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység Egyéb monetáris közvetítés
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe</li> </ul>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.</li> </ul>	Egyéb monetáris közvetítés
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Raiffeisen Bank Zrt.</li> </ul>	Egyéb monetáris közvetítés
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Quantis Alpha Befektetési Zrt.</li> </ul>	Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
<ul style="list-style-type: none"> <li>• SPB Befektetési Zrt.</li> </ul>	Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
<ul style="list-style-type: none"> <li>• UniCredit Bank Hungary Zrt.</li> </ul>	Egyéb monetáris közvetítés, Pénzügyi lízing, Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés, Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység, Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység, Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység, Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége, Egyéb

### 11.5 A forgalmazó alapításának időpontja

Forgalmazó neve:	Alapításának időpontja
• Concorde Értékpapír Zrt.	1997. 12. 12.
• Equilor Befektetési Zrt.	1990. 05. 07.
• Erste Befektetési Zrt.	1995. 05. 24.
• ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	2008. 08. 08.
• Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	1989.
• Raiffeisen Bank Zrt.	1986. 12. 10..
• Quantis Alpha Befektetési Zrt.	2011. 06. 10.
• SPB Befektetési Zrt.	2000. 08. 11.
• UniCredit Bank Hungary Zrt.	1990. 01. 23.

### 11.6 A forgalmazó jegyzett tőkéje

Forgalmazó neve:	Jegyzett tőkéje (2015.12.31.)
• Concorde Értékpapír Zrt.	1.000.000.000 HUF
• Equilor Befektetési Zrt.	1.000.000.000 HUF
• Erste Befektetési Zrt.	1.000.000.000 HUF
• ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	2.000.000 HUF
• Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	18.465.000 HUF
• Raiffeisen Bank Zrt.	50.000.000.000 HUF
• Quantis Alpha Befektetési Zrt.	225.000.000 HUF
• SPB Befektetési Zrt.	300.000.000 HUF

- UniCredit Bank Hungary Zrt. 24.118.220.000 HUF

### **11.7 A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje**

Forgalmazó neve:	Saját tőkéje (2015.12.31)
• Concorde Értékpapír Zrt.	3.231.078.000 HUF
• Equilor Befektetési Zrt.	1.997.579.000 HUF
• Erste Befektetési Zrt.	1.322.726.000 HUF
• ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	43.645.000.000 HUF
• Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	3.390.000.000 HUF
• Raiffeisen Bank Zrt.	156.286.000.000 HUF
• Quantis Alpha Befektetési Zrt.	157.173.000 HUF
• SPB Befektetési Zrt.	441.007.000 HUF
• UniCredit Bank Hungary Zrt.	249.567.000.000 HUF

### **11.8 A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége**

Az Alapkezelő kérésére a Forgalmazó tájékoztatást adhat az Alapkezelő számára a Befektetőknek az Alap Befektetési jegyeinek forgalmazásához kapcsolódó adatairól. Az Alapkezelő részére átadott adatokat kizárólag az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések betartásával, az Alap kezeléséhez szükséges célra, különösen a Befektetők tájékoztatása, az Alapkezelőnek az Alaphoz kapcsolódó kereskedelmi kommunikációja céljából használja fel. Az ilyen adattovábbítás nem minősül a Tpt. szerinti értékpapírtitok vagy üzleti titok megsértésének.

## **12 Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk**

### **12.1 Az ingatlanértékelő neve**

Nem alkalmazandó

### **12.2 Az ingatlanértékelő székhelye**

Nem alkalmazandó

### **12.3 Az ingatlanértékelő cégjegyzékszama, egyéb nyilvántartási száma**

Nem alkalmazandó

### **12.4 Az ingatlanértékelő tevékenységi köre**

Nem alkalmazandó

### **12.5 Az ingatlanértékelő alapításának időpontja**

Nem alkalmazandó

### **12.6 Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje**

Nem alkalmazandó

### **12.7 Az ingatlanértékelő saját tőkéje**

Nem alkalmazandó

### **12.8 Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma**

Nem alkalmazandó

## **13 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap adott tárgyköréhez további információk nem tartoznak.

# KEZELÉSI SZABÁLYZAT

## I A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

### 1 A befektetési alap alapadatai

#### 1.1 A befektetési alap neve

Generali Cash Pénzpiaci Alap

#### 1.2 A befektetési alap rövid neve

Generali Cash Pénzpiaci Alap

#### 1.3 A befektetési alap székhelye

1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.

#### 1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

A Felügyelet III/110.171.-1/2001. határozatával 2001. június 8-án nyilvántartásba vette az Alapot. Az Alap zártkörű, nyílt végű értékpapír befektetési alapként indult. Az Alap nyilvántartási száma indulásakor: 1121-4.

A Felügyelet III/110.171.-2/2007. határozatával 2007. július 13-án nyilvántartásba vette az átalakult Alapot. Az átalakulás oka az Alap nyilvánossá válása volt. Az átalakulással egyidejűleg az Alap két befektetési jegy sorozattal működött tovább. Az Alap nyilvántartási száma az átalakulás következtében 1111-239-re változott.

#### 1.5 A befektetési alapkezelő neve

Generali Alapkezelő Zrt.

#### 1.6 A letétkezelő neve

UniCredit Bank Hungary Zrt.

## **1.7 A forgalmazó neve**

„A” sorozat:

- UniCredit Bank Hungary Zrt. – vezető forgalmazó
- Concorde Értékpapír Zrt.
- Equilor Befektetési Zrt.
- Erste Befektetési Zrt.
- ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe
- Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
- Raiffeisen Bank Zrt.
- Quantis Alpha Befektetési Zrt.
- SPB Befektetési Zrt

„B” sorozat:

- UniCredit Bank Hungary Zrt. – vezető forgalmazó
- Concorde Értékpapír Zrt.
- Equilor Befektetési Zrt.
- Quantis Alpha Befektetési Zrt.
- ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe

## **1.8 A befektetési alap működési formája (nyilvános), a befektetők lehetséges köre**

nyilvános, szakmai és lakossági befektetői körben forgalmazott befektetési alap

## **1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)**

nyíltvégű

## **1.10 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése**

határozatlan

**1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap**

ABAK-irányelv alapján harmonizált

**1.12 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól**

Az Alap által kibocsátott sorozatok:

Generali Cash Pénzpiaci Alap „A” sorozat (ISIN kód: HU0000705744)

Generali Cash Pénzpiaci Alap „B” sorozat (ISIN kód: HU0000702063)

Sorozatok egymástól eltérő jellemzői:

	Generali Cash Pénzpiaci Alap „A” sorozat	Generali Cash Pénzpiaci Alap „B” sorozat
ISIN kód	HU0000705744	HU0000702063
Befektetők lehetséges köre	belföldi és külföldi <u>magán</u> - és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek	belföldi és külföldi jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek
Alapkezelési díj	0,75%	0,25 %
Forgalmazás költsége – büntető jutalék	Amennyiben a Befektetési jegyek bármely tulajdonosa a tulajdonában lévő befektetési jegyekre a FIFO módszer alkalmazásával figyelembe vett vételi megbízás időpontjától számított 2 napon belül ad visszaváltási megbízást a befektetési alap befektetési jegyeire, akkor a Forgalmazók a szokásos visszaváltási jutalékon felül a visszaváltott Befektetési jegyek visszaváltáskori nettó eszközértéken számított értékének <u>1%-t</u> büntető jutalékként számítják fel, amely jutalék az Alapot illeti.	Amennyiben a Befektetési jegyek bármely tulajdonosa a tulajdonában lévő befektetési jegyekre a FIFO módszer alkalmazásával figyelembe vett vételi megbízás időpontjától számított 2 napon belül ad visszaváltási megbízást a befektetési alap befektetési jegyeire, akkor a Forgalmazók a szokásos visszaváltási jutalékon felül a visszaváltott Befektetési jegyek visszaváltáskori nettó eszközértéken számított értékének <u>0,5%-t</u> büntető jutalékként számítják fel, amely jutalék az Alapot illeti.
Forgalmazási helyek	<ul style="list-style-type: none"> <li>• UniCredit Bank Hungary Zrt. (vezető forgalmazó)</li> <li>• Concorde Értékpapír Zrt</li> <li>• Equilor Befektetési Zrt.</li> <li>• Erste Befektetési Zrt.</li> <li>• ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• UniCredit Bank Hungary Zrt (vezető forgalmazó)</li> <li>• Concorde Értékpapír Zrt</li> <li>• Equilor Befektetési Zrt.</li> <li>• Quantis Alpha Befektetési Zrt.</li> <li>• ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe</li> </ul>



	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.</li> <li>• Quantis Alpha Befektetési Zrt.</li> <li>• Raiffeisen Bank Zrt.</li> <li>• SPB Befektetési Zrt.</li> </ul>	
--	--	--

### **1.13 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)**

értékpapíralap

### **1.14 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése**

Az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan ígéretet nem tesz.

## **2 A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk**

Az Alap BAMOSZ besorolás alapján pénzügyi alap, vagyis a portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg.

## **3 A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása**

- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv.)
- 2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról
- 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bszt.)
- 2006. évi LIX. törvény az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról
- 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.)
- 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról (Szja tv.)

- 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (Cstv.)
- 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.)
- 78/2014. (III.14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól
- 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a kiemelt befektetői információk tekintetében, valamint a papírtól eltérő tartós adathordozón vagy weboldalon rendelkezésre bocsátott kiemelt befektetői információk vagy tájékoztató esetében teljesítendő különleges feltételek tekintetében történő végrehajtásáról szóló 2010. július 1-jei 583/2010/EU rendelet
- 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről
- 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv az alternatív befektetési alapkezelőkről

#### **4 A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek**

A befektetési jegyek nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják (vétel), illetve értékesíthetik (visszavásárlás). Ennek feltétele, hogy a Befektető az Alap Forgalmazójánál értékpapírszámlával rendelkezzen. Mivel az Alap hozamot nem fizet, így a Befektető a vételi és a visszavásárlási ár közötti különbözeten realizálhat nyereségét. A vételi és a visszavásárlási megbízás teljesítésére az aktuális (és a jelen Kezelési Szabályzat szerint megállapított) nettó eszközérték alapján kerül sor.

Az értékpapírszámla megnyitására és vezetésére, valamint a vételi, visszavásárlási megbízások teljesítésére a Forgalmazó(k) üzletszabályzatának rendelkezései, valamint az abban meghatározott ország jogszabályai az irányadóak.

Jelen Kezelési Szabályzat kiadásakor a Generali Alapkezelő Zrt. vonatkozó Üzletszabályzata alapján ezen ügyletekre a magyar jog az irányadó, amely azonos az jelen Alapra alkalmazandó joggal.

A befektetési jegyek megszerzésével a befektető elfogadja, hogy az Alap és a befektető között létrejövő jogviszonyra a magyar jog szabályai – és azon keresztül a Magyarországon közvetlenül alkalmazandó európai uniós jogi aktusokban foglalt rendelkezések – az irányadók (ide nem értve a magyar jog nemzetközi kollíziós magánjogi normáinak alkalmazását). Az az Alap és a befektető között létrejövő jogviszonyra vagy az azokból fakadóan felmerülő bármely vita, jogvita, értelmezési kérdés esetére a Felek alávetik magukat a magyar jog mindenkor hatályos hatásköri és illetékességi szabályai szerinti magyarországi székhelyű rendes bíróság illetékességének. Amennyiben a forgalmazó és az ügyfél közötti irányadó szerződéses kapcsolatban választottbíróság kerül érvényesen kikötésre, úgy a rendes bíróságok helyett a kikötött választottbíróság az illetékes, amely a megállapodott feltételek és az eljárási szabályzata szerint jár el.

## **II A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)**

### **5 A befektetési jegy ISIN azonosítója**

Generali Cash Pénzpiaci Alap „A” sorozat - ISIN kód: HU0000705744

Generali Cash Pénzpiaci Alap „B” sorozat - ISIN kód: HU0000702063

### **6 A befektetési jegy névértéke**

Generali Cash Pénzpiaci Alap „A” sorozat: 1.- Ft

Generali Cash Pénzpiaci Alap „B” sorozat: 1.- Ft

### **7 A befektetési jegy devizaneme**

Generali Cash Pénzpiaci Alap „A” sorozat: HUF

Generali Cash Pénzpiaci Alap „B” sorozat: HUF

### **8 A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk**

Az Alap befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

A dematerializált befektetési jegyeket a központi értéktár (KELER Zrt, 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72, [www.keler.hu](http://www.keler.hu)) az Alapkezelő kezdeményezésére, az Alapkezelő által megállapított értéknappal keletkezteti, illetve törli.

Az Alap már létező nyíltvégű befektetési alap, így az Alap által kibocsátott befektetési jegyeket a Befektetők folyamatos forgalmazás során megvásárolhatják. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásával az Alapkezelő Forgalmazót illetve Forgalmazókat bíz meg. A forgalmazási helyeket a 3. számú melléklet tartalmazza

## **9 A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja**

A Ptk. 6:578. § rendelkezése szerint a dematerializált értékpapír jogosultjának annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a dematerializált értékpapírt nyilvántartják. A dematerializált értékpapír jogosultja jogosultságát az értékpapírszámla vezetője által kiállított számlakivonattal vagy jogosultság igazolással igazolhatja a számlakivonat vagy a jogosulti igazolás kiállításának időpontjában.

A dematerializált befektetési jegyeket a központi értéktár (KELER Zrt, 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72, [www.keler.hu](http://www.keler.hu)) az Alapkezelő kezdeményezésére, az Alapkezelő által megállapított értéknappal keletkezteti, illetve törli. Nyíltvégű befektetési alap által forgalomba hozott befektetési jegy esetében a központi értéktár a forgalmazás-elszámolási napoknak megfelelő gyakorisággal állítja elő, illetve törli a befektetési jegyeket a befektetési alapkezelő, illetve megbízottja utasítása alapján.

A dematerializált értékpapírok vásárlásához szükséges, hogy a befektető értékpapír-számlával rendelkezzen. Az értékpapír-számla értékpapír-számlaszerződéssel jön létre. Értékpapírszámla-szerződéssel a számlavezető kötelezettséget vállal arra, hogy a vele szerződő fél (számlatulajdonos) tulajdonában álló dematerializált értékpapírt a számlavezetőnél megnyitott értékpapír-számlán nyilvántartja és kezeli, a számlatulajdonos szabályszerű rendelkezését teljesíti, valamint a számlán történt jóváírásról, terhelésről és a számla egyenlegéről a számlatulajdonost értesíti.

**10 A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

A befektetési jegyek tulajdonosa

- jogosult az általa vásárolt Befektetési jegyek felett szabadon rendelkezni;
- jogosult a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint a Befektetési jegyeket vagy azok egy részét a Forgalmazó pénztári óráiban visszaváltani a visszaváltási jutalékkal csökkentett egy jegyre jutó Nettó eszközértéken.
- jogosult az Alap esetleges végelszámolásakor vagy felszámolásakor a vagyonból a költségekkel csökkentett, a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékének az összes kibocsátott befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelő részesedéshez jutni.
- jogosult a Kbtv.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatásra
- jogosult az Alapkezelő Üzletszabályzatának megtekintésére
- A Befektető rendelkezik mindazon jogokkal, amelyek a Kbtv.-ben és a Kezelési Szabályzatban foglaltak; az egyes befektetési jegy osztályok nem képviselnek eltérő jogokat.

Az Alapkezelő az Alap rendszeres tájékoztatásait (éves és féléves jelentés, havi portfóliójelentés), a tájékoztatót, a kezelési szabályzatot és a kiemelt befektetői információt jelen dokumentumban meghatározott módon a befektetők rendelkezésére bocsátja, és ezek nyomtatott példányát kérésre díjmentesen eljuttatja.

Az Alapkezelő a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot akként biztosítja, hogy valamennyi Befektető vételi és eladási megbízását azonos feltételek szerint, a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott módon kezeli. Ennek megfelelően az Alap egyetlen befektetője sem részesül kivételezett bánásmódban a többi befektetővel szemben.

### **III A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:**

#### **11 A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)**

Befektetési cél: Az Alap befektetési politikájának kialakításakor a kockázatmentes befektetési lehetőség került párosításra a rugalmas időtávval. Ennek eredményeként az Alap teljesítménye alapján mind rövid, mind hosszú távon versenyképes alternatívája a banki betéti, valamint folyószámlához kötött megtakarítási formáknak. Az Alap döntően a magyar állam által garantált éven belüli lejáratú állampapírokba helyezi el tőkét.

Pénzügyi cél: Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően, az Alap esetleges megszűnéséig újra befektetésre kerül. A Befektetési jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

#### **12 Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei**

Az Alap döntően a magyar állam által garantált éven belüli lejáratú állampapírokba helyezi el tőkét. Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű portfólió kialakítása során az Alapkezelő aktív befektetési politikát folytat, amelynek keretében a befektetések várható jövedelmezőségének, likviditásának, valamint kockázatának figyelembe vételével (a befektetési politika keretein belül) a tőkepiaci szegmenseket reprezentáló tőkepiaci indexektől eltérő összetételű befektetési portfóliót is tarthat, amelynek következtében az Alap teljesítménye jelentős mértékben eltérhet a tőkepiaci indexek teljesítményétől.

Az Alap az alábbi referenciahozam teljesítményének meghaladására törekszik: 40 % RMAX index + 60 % ZMAX index. *Jelen pontban foglalt rendelkezések hatályba lépése 2015. március 25.*

### **13 Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása**

**Pénzpiaci eszközök:** Lekötött betétek, látra szóló betétek, piaci indexált betét, folyószámlapénz

**Állampapírok:** a magyar állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között a diszkontkincstárjegyek, kamatozó kincstárjegyek, két évnél rövidebb lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények; a magyar jegybank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

**Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:** Belföldi és külföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között kötvények, kereskedelmi kötvények, melyekre a hatályos devizatörvény korlátozást nem állapít meg.

**Jelzáloglevelek:** Jelzálog-hitelintézet által kibocsátott névre szóló, átruházható értékpapírok.

**Kollektív befektetési értékpapírok** Olyan nyílt- és zártvégű befektetési alapok befektetési jegyei, melyek befektetési politikája nem tér el lényegesen a jelen pontban meghatározott befektetési politikától.

Az Alap kizárólag magyar fizetőeszközben denominált értékpapírokba kíván befektetni.

Az Alap származtatott termékekbe illetve származtatott ügyletekbe nem kíván fektetni.

### **14 Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya**

Az Alap saját tőkéjét a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014 (III.14) kormányrendelet által engedélyezett eszközökbe fektetheti. Az Alap befektetési politikáját az alábbi korlátok mindenkor figyelembevételével valósítja meg. Az Alap portfóliójának lehetséges elemei:

Portfólióelem	min.	max.	tervezett
Pénzpiaci eszközök:	0%	20%	5%
Állampapírok:	80%	100%	85%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0%	20%	5%
Jelzáloglevelek:	0%	20%	5%
Kollektív befektetési értékpapírok:	0%	20%	0%

A visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök legkisebb aránya az Alap saját tőkéjének 10 %-a.

Az Alap legalább 80%-os arányban tartalmaz EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt.

**15 A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat**

Az Alap a jogszabályok és a jelen kezelési szabályzat által meghatározott korlátok figyelembevételével alakítja ki portfolióját.

Ezen kereteken belül bármely technikával, eszközzel élhet az Alap céljainak elérése érdekében. Az Alap befektetési eszközeinek terhére hiteleket nem vesz fel, továbbá az Alap a befektetési eszközeit egyéb módon sem terheli meg. Az Alap értékpapír-kölcsönzést nem végez.

Az Alap nem alkalmaz tőkeáttételt. Tőkeáttétel alkalmazására csak kezelési szabályzat módosítását követően kerülhet sor, amelyhez az MNB engedélyez szükséges. Tőkeáttétel alkalmazása esetén az Alap Kbftv. alapján elkészített kezelési szabályzata, éves és féléves jelentése tartalmazza az Alapkezelő által az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változásokat, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási jogát, illetve az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összegét.

Az Alap jelen kezelési szabályzat hatálybalépését követően elkészülő éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.

**16 A portfólió devizális kitétsége**

Az Alap kizárólag magyar fizetőeszközben denominált értékpapírokba kíván befektetni.



**17 Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása**

A befektetési alap tőkájének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan ígéretet nem tesz

**18 Hitelfelvételi szabályok**

Az Alap befektetési eszközeinek terhére hiteleket nem vesz fel, továbbá az Alap a befektetési eszközeit egyéb módon sem terheli meg.

**19 Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti**

Magyarország

**20 A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága**

Nem alkalmazandó

**21 Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni**

Nem alkalmazandó

**22 A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk**

Nem alkalmazandó

## **23 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja**

Az Alap befektetési politikájához további információk nem tartoznak.

## **24 Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk**

### **24.1 Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség**

Nem alkalmazandó

### **24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre**

Nem alkalmazandó

### **24.3 Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt**

Nem alkalmazandó

### **24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok**

Nem alkalmazandó

### **24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai**

Nem alkalmazandó

### **24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése**

Nem alkalmazandó

### **24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása**

Nem alkalmazandó

**24.8 Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát**

Nem alkalmazandó

**24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap származtatott termékekbe illetve származtatott ügyletekbe nem kíván fektetni.

**25 Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések**

Nem alkalmazandó

## **IV A kockázatok**

**26 A kockázati tényezők bemutatása**

A Generali Alapkezelő Zrt. a Kbfv.-ben és az ABAK-rendeletben 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.

*Kamatszint miatti kockázat*

Az Alap meghatározott részét képezik állampapírok és banki betétek. A piaci hozamban bekövetkező változás ellentétes irányban módosítja az állampapírok árfolyamát, amely hatással van a befektetési jegyek eladási és visszaváltási árfolyamára.

*Működési kockázat*

Az Alapkezelő a különböző tevékenységi területeken megfelelő tapasztalattal és jogszabályi előírásokban meghatározott vizsgákkal rendelkező személyeket alkalmaz. Mindezekről függetlenül fennállnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok. Az Alapkezelő rendelkezik a működéshez szükséges tárgyi és technikai feltételekkel, azonban a tevékenység végzése közben bekövetkező esetleges változások, rendszerszintű problémák hatással lehetnek az Alap teljesítményére.

#### *Likviditási kockázat*

Ha az Alap pozícióit képező eszközök eladása vagy vétele nem kellően rövid időn belül esetlegesen jelentős költségek, veszteségek árán valósul meg, befolyásolhatja az Alap visszaváltási és kifizetési kötelezettségre való képességét.

#### *Hitelezési kockázat*

A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetésképtelensége szélsőséges esetben az Alap eszközei értékének jelentős csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethetnek. Az Alapkezelő az Alap tőkéjének befektetését megelőzően az eszközöket kibocsátó intézményekkel kapcsolatos kockázati elemzést végez. A leggondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetésképtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

#### *Partnerkockázat*

Az Alapkezelő befektetési tevékenysége során igyekszik hitelkockázati szempontból a legmegfelelőbb partnerekkel kapcsolatban lenni. A legszigorúbb kockázati elemzés és monitoring ellenére sem kizárt, hogy ezek a partnerek nehézségeken mennek keresztül, ami veszteséget okozhat az alap számára.

#### *Értékelésből eredő kockázat*

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapban szereplő befektetések aktuális piaci értékét. Előfordulhat azonban, hogy egyes értékpapírok nyilvános árfolyama forgalom hiányában régebbi, ezért az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltiséget mutathatnak, amelyek az Alap nettó eszközértékére is hatással vannak.

#### *Politikai és gazdasági kockázat*

A kormányzat politika jelentősen befolyásolhatja a gazdasági életet, ezen keresztül a pénz- és tőkepiaci feltételeket, amelyek éreztetik hatásukat a befektetési jegyek árfolyamában. Különösen ilyen tényezők az infláció, kamat- és árfolyam politika, költségvetési deficit alakulása, a jogszabályi környezet alakulása.

#### *Adókockázat*

A befektetési jegyekre, befektetési alapokra vonatkozó adózási szabályok a jövőben kedvezőtlen irányban is változhatnak.

#### *Befektetési jegyek forgalmazása*

- A Befektetők vásárlási illetve visszaváltási megbízásuk megadásakor még nem ismerik azt az árfolyamot, amelyen megbízásuk teljesülni fog.
- A Befektetési jegyek forgalmazását illetve visszaváltását az Alapkezelő a Kbtv.-ben meghatározott esetben felfüggesztheti, amely esetekben a forgalmazás újraindításáig a befektetők nem juthatnak befektetéseik ellenértékéhez.

#### *Az Alap megszűnése*

- Az Alapot az Alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben a Saját tőke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a 20 millió forintot.
- Továbbá megszűnik minden olyan esetben, amelyet a Kbtv. 75.§ szabályoz.

Az Alapkezelő megfelelő szavatolótőkével rendelkezik, így megfelel a Kbtv. 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek.

### **26.1 Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat**

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

Az Alap nyílt végű befektetési alap, azaz a futamidő alatt a befektetési jegyek visszaváltása folyamatos. A befektetési jegyekre minden forgalmazási napon az egyes forgalmazóknál a forgalmazási helyeken adható visszaváltási megbízás, jelen kezelési szabályzatban és az egyes forgalmazók üzletszabályzataiban meghatározottak szerint.

A likviditáskezelés szempontjából a folyamatos forgalmazás időszakában a Befektetési Jegyek befektető által történő visszaváltásának szabályait jelen Kezelési Szabályzat 42.1. pontja tartalmazza.

Az Alap jelen kezelési szabályzat hatálybalépését követően elkészülő éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbtv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat.

## **V Az eszközök értékelése**

A Kbtv. 38. §-nak megfelelően az értékelést az Alapkezelő maga végzi, biztosítva az összeférhetetlenségi helyzet kialakulásának elkerülését, valamint azt, hogy az értékelés feladata a befektetéskezelési funkciótól és a javadalmazási politikától függetlenül működjön.

### **27 A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás**

Az Alap esetében T napon érvényes eladási és visszaváltási ár a T napra vonatkozó eszközérték alapján megállapított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték, korigálva a vételi illetve visszaváltási jutalék összegével.

Az Alapkezelő az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét hat tizedesjegy pontossággal állapítja meg.

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő – minden forgalmazási napon (T+1) – T értéknapi vonatkozóan T+1 napon határozza meg oly módon, hogy kiszámítja az Alap T napi eszközeinek T napi árfolyamadatok alapján, az alábbiakban részletezésre kerülő számítási eljárások szerint kalkulált T napi piaci értékét, és levonja belőle az Alapot T értékelési napig terhelő kötelezettségeket és elosztja a T napon forgalomban lévő Befektetési jegyek számával.

Az Alap Nettó eszközértékét, valamint az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket (forgalmazási árfolyamot) az Alapkezelő minden T+1 napon T napra vonatkozóan köteles kiszámítani. Az Alapkezelő, vagy megbízása alapján a Letétkezelő köteles a nettó eszközérték megállapítását követő 2 munkanapon belül az egy jegyre jutó nettó eszközértéket közzétenni. A Nettó eszközérték közzététele az alábbi helyen történik:

- A Generali Alapkezelő, mint az Alap törvényes képviselőjének [www.generalialapkezelő.hu](http://www.generalialapkezelő.hu) honlapja;

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja a befektetési alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni.

Nem minősül hibának az olyan hibás piaci árfolyam és adatközlés, amely nem az Alapkezelő vagy a Letétkezelő érdekkörében merült fel, feltéve, hogy az Alapkezelő és a Letétkezelő a tőle elvárható gondossággal járt el a nettó eszközérték megállapítása során.

Ha befektetési jegy forgalmazására hibás nettó eszközértéken került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel 30 napon belül el kell számolni, kivéve, ha

- a hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési jegyre jutó forgalmazási árkülönbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét,
- a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg befektetőnként az egyezer forintot.

## **28 A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a Kbftv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket**

### *I. Folyószámlapénz*

A folyószámla-pénzállomány a folyószámla pozitív egyenlegének T napig megszolgált időarányos kamata plusz a folyószámla T napi záró állománya összegeként kerül értékelésre. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

### *II. Lekötött betét*

A bankbetét a lekötött betét T napig járó időarányos kamattal megnövelt összegeként kerül értékelésre.

### *III. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*

#### Tőzsdére bevezetett értékpapírok:

- **Fix és változó kamatozású kötvények:** A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett fix és változó kamatozású kötvények a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében

megjelentetett legjobb vételi és eladási árfolyam középértékéből kalkulált hozam alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

Amennyiben a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett fix és változó kamatozású kötvényre T napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor a fenti számításokat a legutolsó, 30 napnál nem régebbi tőzsdei kötési árfolyamon kell elvégezni.

Ha a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett fix és változó kamatozású kötvényre T napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek és az utolsó tőzsdei kötési árfolyam 30 napnál régebbi, akkor az értékelést a kibocsátó, illetve egyéb árjegyző által közzétett árfolyam alapján kell meghatározni.

Amennyiben a fenti módszerek alapján értékelésre felhasználható árfolyam nem áll rendelkezésre, vagy a fenti sorrend alapján meghatározott ár az Alapkezelő véleménye szerint nem megfelelően tükrözi az adott eszköz elfogadhatóan közelítő értékét, akkor javaslatot tesz a Letétkezelő felé a valós érték meghatározására vonatkozóan. Az Alapkezelő értékelésének az adott eszközzel kapcsolatban nyilvánosan elérhető vagy egyéb, megfelelően dokumentált információkon kell alapulnia. Az Alapkezelő legjobb becslése akkor használható fel értékelésre, ha a kapott értéket szakmailag alátámasztja, és azt a Letétkezelő is elfogadja. Az ilyen módon becsült érték legfeljebb 30 napig használható fel értékelésre, 30 nap elteltével az Alapkezelő újra értékeli az eszközt.

Ha a fenti módszerek egyike sem alkalmazható, akkor az értékelést a beszerzési árfolyam alapján kell elvégezni.

Ha az értékpapírok kikerültek az ÁKK által publikált árfolyamjegyzésből (3 hónapnál rövidebb hátralevő futamidejűek) akkor ezen értékpapírok T napi bruttó árfolyama az ÁKK által nyilvánosságra hozott T napra vonatkozó 3 hónapos referenciahozamból kerül megállapításra.

- **Diszkontkincstárjegyek:** A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett diszkontkincstárjegyek T napi piaci értékét a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási árfolyam középértékéből kalkulált hozam alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

Amennyiben a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett diszkontkincstárjegyre T napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok T napi bruttó árfolyama az ÁKK által nyilvánosságra hozott T napra vonatkozó referenciahozamokból számított hozam alapján kerül megállapításra. A számított referenciahozam megegyezik az adott diszkontkincstárjegy lejárat idejéhez legközelebb eső két referenciahozamnak a lejárat időre számított számtani átlagával.

A 3 hónapnál rövidebb hátralevő futamidejű diszkontkincstárjegyek az ÁKK által közzétett T napra vonatkozó 3 hónapos referenciahozamból számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

- **Diszkont vállalati kötvények:** A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett diszkont vállalati kötvények T napi piaci értékét 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróárfolyam alapján kell kiszámítani oly módon, hogy a tőzsdei árfolyam és a teljesítési nap alapján



meghatározásra kerül az értékpapír T napi hozama, majd ezzel a hozammal kerül kiszámításra az adott értékpapír T napi bruttó árfolyama.

Amennyiben az utolsó tőzsdei kötési árfolyam 30 napnál régebbi, akkor az értékelést a kibocsátó, illetve egyéb árjegyző által közzétett árfolyam alapján kell meghatározni.

Amennyiben a fenti módszerek alapján értékelésre felhasználható árfolyam nem áll rendelkezésre, vagy a fenti sorrend alapján meghatározott ár az Alapkezelő véleménye szerint nem megfelelően tükrözi az adott eszköz elfogadhatóan közelítő értékét, akkor javaslatot tesz a Letétkezelő felé a valós érték meghatározására vonatkozóan. Az Alapkezelő értékelésének az adott eszközzel kapcsolatban nyilvánosan elérhető vagy egyéb, megfelelően dokumentált információkon kell alapulnia. Az Alapkezelő legjobb becslése akkor használható fel értékelésre, ha a kapott értéket szakmailag alátámasztja, és azt a Letétkezelő is elfogadja. Az ilyen módon becsült érték legfeljebb 30 napig használható fel értékelésre, 30 nap elteltével az Alapkezelő újra értékeli az eszközt.

Ha a fenti módszerek egyike sem alkalmazható, akkor az értékelést a beszerzési árfolyam alapján kell elvégezni.

#### Tőzsdén nem jegyzett értékpapírok:

- **Fix és változó kamatozású kötvények:** A tőzsdén nem jegyzett értékpapírok T napi piaci értékét az értékpapír-piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett legutolsó, de 30 napnál nem régebbi záró árfolyam alapján kell elvégezni.

Amennyiben a fenti módszer alapján értékelésre felhasználható árfolyam nem áll rendelkezésre, vagy a fenti módszer alapján meghatározott ár az Alapkezelő véleménye szerint nem megfelelően tükrözi az adott eszköz elfogadhatóan közelítő értékét, akkor javaslatot tesz a Letétkezelő felé a valós érték meghatározására vonatkozóan. Az Alapkezelő értékelésének az adott eszközzel kapcsolatban nyilvánosan elérhető vagy egyéb, megfelelően dokumentált információkon kell alapulnia. Az Alapkezelő legjobb becslése akkor használható fel értékelésre, ha a kapott értéket szakmailag alátámasztja, és azt a Letétkezelő is elfogadja. Az ilyen módon becsült érték legfeljebb 30 napig használható fel értékelésre, 30 nap elteltével az Alapkezelő újra értékeli az eszközt.

Ha a fenti módszerek egyike sem alkalmazható, akkor az értékelést a beszerzési árfolyam alapján kell elvégezni.

- **Diszkontkincstárjegyek:** A 3 hónapnál rövidebb hátralevő futamidejű diszkontkincstárjegyek az ÁKK által közzétett T napra vonatkozó 3 hónapos referenciahozamból számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

#### *IV. Kollektív befektetési értékpapírok*

A befektetési jegyek T napi piaci értékét az értékpapír-piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által T napra közzétett záróárfolyam alapján kell meghatározni. Ha az adott napon az adatszolgáltató cégek által nincs közzétett árfolyam, akkor a T napi piaci

értéket az alap kezelője által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával kell meghatározni.

A tőzsdére bevezetett ETF-ek T napi piaci értékét az adott értékpapírra közölt, tőzsdén kialakult T tőzsdenapi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni. Ha az adott napon nem volt üzletkötés, vagy a T napra vonatkozóan az árfolyam adatok nem hozzáférhetőek, a fenti számításokat az értékpapír-piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett legutolsó záróárfolyam alapján kell elvégezni.

#### *V. Jelzáloglevél*

A jelzáloglevelet a kötvényekhez hasonlóan, a III. pont szerint kell értékelni.

#### *VI. Kötelezettségek*

Az Alapot terhelő és folyamatosan felmerülő kötelezettségek és díjak időarányosan kerülnek az Alapra terhelésre.

Az Alap portfóliójában nehezen értékelhető eszközök nem szerepelnek.

## **29 A származtatott ügyletek értékelése**

Nem alkalmazandó.

## **30 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap eszközértékeléséhez további információk nem tartoznak.

## **VI A hozammal kapcsolatos információk**

### **31 A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása**

Az Alap a befektetési jegyek után nem fizet hozamot, kamatot vagy más jogcímen összegeket; befektetéseinek hozamát folyamatosan újra befekteti az Alapkezelő. A Befektetők kizárólag a Befektetési jegyeik visszaváltásával, illetve az Alap megszűnésekor realizálhatják befektetéseiket, illetve azok hozamát.

### **32 Hozamfizetési napok**

Nem alkalmazandó.

### **33 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap hozamához további információk nem tartoznak.

## **VII A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása**

### **34 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret**

#### **34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)**

A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan ígéretet nem tesz.

#### **34.2 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)**

Nem alkalmazandó.

### **35 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Nem alkalmazandó.

## **VIIIDíjak és költségek**

## **36 A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja**

### **36.1 A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja**

Alapkezelési díj (éves szinten)	„A” sorozat esetében 0,75 % „B” sorozat esetében 0,25 %
------------------------------------	--

Az Alapot terhelő alapkezelési díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T napig időarányosan terheli az Alapra, és esedékességkor fizeti ki az Alap számlája terhére. Az Alapkezelési díj kifizetése havonta történik.

Az Alap működésével kapcsolatos költségeit az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

### **36.2 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja**

Letétkezelési díj (éves szinten)	0,05%
----------------------------------	-------

Az Alapot terhelő letétkezelési díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T napig időarányosan terheli az Alapra, és esedékességkor fizeti ki az Alap számlája terhére. A Letétkezelési díj kifizetése havonta történik.

Az Alap működésével kapcsolatos költségeit az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

### **36.3 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja**

Vezető forgalmazói jutalék (éves szinten)	max. 0,1 %
Könyvvizsgálói díj (éves szinten)	Az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, de legfeljebb éves szinten 1.000.000 Ft
Számviteli, könyvvizelési költségek	Az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, de legfeljebb éves szinten 1.000.000 Ft
Felügyelet felé fizetendő rendszeres díjak	A Kbftv. vonatkozó rendelkezéseinek értelmében meghatározott mindenkori felügyeleti díj, amelynek megfizetése negyedévente esedékes (jelenleg éves

	szinten az Alap Nettó eszközértékének 0,025%-a)
Befektetési alap különadója	A Különadó tv. vonatkozó rendelkezéseinek értelmében meghatározott különadó, amelynek megfizetése negyedévente esedékes (jelenleg éves mértéke 0,05%, az adó alapja az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában levő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét)

Az Alapot terhelő, jelen pontban nevesített díjakat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T napig időarányosan terheli az Alapra, és esedékességkor fizeti ki az Alap számlája terhére.

Az Alap működésével kapcsolatos költségeit az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

### **37 A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket**

Az Alapot a futamideje alatt egyéb, meghatározott rendszerességgel nem feltétlenül tervezhető, működéshez kapcsolódó díjak, költségek is terhelhetik: pl. auditlevél kiállítása, esetleges jogi és államigazgatási eljárások költségei, WARP költségek, az alap megszűnésével, átalakulásával kapcsolatos költségek, marketing költségek. Az Alapot terhelik továbbá - az Alap egyesülése vagy szétválása engedélyezésére irányuló eljárások kivételével – az MNB által lefolytatott engedélyezési eljárásokkal kapcsolatban felmerülő igazgatás szolgáltatási díjak. (évente: max. 0,50%).

Az Alapot terhelő, jelen pontban nevesített díjakat az Alapkezelő azok felmerülésekor fizeti ki az Alap számlája terhére.

Az Alap működésével kapcsolatos költségeit az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

A Befektetőket terhelő egyéb költségek, díjak:

A befektetési jegyek vételéhez és visszaváltáshoz kapcsolódó felszámítható jutalékok maximális mértékét a 44.2. pont szabályozza.

Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek letéti őrzésével az ehhez kapcsolódó számlavezetéssel, a befektetés megszűntetésekor az árfolyamérték készpénzben történő felvételével vagy átutalásával, valamint egyéb igénybe vett szolgáltatásokkal kapcsolatban a

Befektetőket további költségek is terhelhetik. Fontos kihangsúlyozni, hogy ezen, említett költségek szintjét és struktúráját a Forgalmazó mindenkor hatályos kondíciós listája tartalmazza. A Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatát és Kondíciós listáját a befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg, illetve megismerhetik a Forgalmazó honlapján is.

### **38 Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke**

Nem alkalmazandó.

### **39 A részalapok közötti váltás feltételei és költségei**

Nem alkalmazandó.

### **40 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap aktuális díjai, amelyek jelen dokumentumban maximális értékkel vannak feltüntetve, megismerhetők az Alapkezelő honlapjáról ([www.generalialapkezelelo.hu](http://www.generalialapkezelelo.hu)), illetve az Alapot terhelő költségek a féléves, valamint az éves jelentésekben tételesen felsorolásra kerülnek.

## **IX A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása**

### **41 A befektetési jegyek vétele**

#### **41.1 A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje**

Befektetési jegyek vásárlására csak akkor van mód, ha a Befektető értékpapír-számlával rendelkezik. A Befektetési jegyek vételárát a forgalmazó helyen a pénztári órák alatt készpénzben, illetve átutalással történő fizetés esetén a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfél- vagy pénzeszámlájára történő utalással kell teljesíteni. A késedelmes átutalásból eredő esetleges veszteségért a Forgalmazó és az Alapkezelő felelősséget nem vállal.

A megbízás teljesítésének feltétele, hogy a teljes, a vásárlást terhelő vételár jóváírásra kerüljön a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláján és a Befektető érvényes megbízási szerződést kössön a Forgalmazóval.

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának időszakában a Befektetők a Befektetési jegyeket a Forgalmazóval megkötött, a Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási szerződés megkötésével és a vételár megfizetésével szerezhetik meg. A Befektetők által T napon, a megbízás napján a forgalmazási órák alatt- a vételár és a forgalomba hozatali jutalék befizetése mellett - visszavonhatatlan formában adott forgalomba hozatali megbízásokat a Forgalmazó a megbízás napon (T nap) érvényes egy jegyre jutó forgalmazási árfolyam alapján T+1 napon teljesíti. A Befektetők részére a Befektetési jegy forgalomba hozatali ügyleti visszaigazolások a megbízást követő 1 banki munkanapon, vagy ha az a Forgalmazónál szünnap, akkor erre a napra következő forgalmazói munkanapon kerülnek elküldésre. A Befektetési jegyek vételére vonatkozó szerződéseket a Befektetők a Forgalmazónál érvényes szabályok szerint írhatják alá.

		Forgalomba hozatal teljesítése		
Megbízás megadása (pénz fedezetbe vétele)	Nettó eszköztérték napja	Értékpapír keletkeztetés és jóváírás az ügyfél számláján	Pénzterhelés az ügyfél- számlán	Pénz az Alap folyószámlájára átvezetésre kerül
T	T	T+1 nap	T+1 nap	T+1 nap

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a Befektetési jegyeket az Alap Forgalmazói hivatalos szombati munkanapokon (forgalmazási szünnapok) nem forgalmazzák. Ennek megfelelően ezeken a munkanapokon nem tudnak vételi megbízásokat leadni az Alap befektetési jegyeire vonatkozóan. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása mindig a szombati munkanapot követő első munkanapon a megszokott forgalmazási rendben folytatódik. Kiemelten szeretnénk a befektetők figyelmét felhívni, hogy ezen hivatalos szombati munkanapok (forgalmazási szünnapok) forgalmazási szünnapok és a hatályos jogszabályi rendelkezések alapján elszámolási szünnapok is. Ennek megfelelően a befektetési jegyek vételére adott megbízás elszámolási és teljesítési határideje tolódik, a lentiekben megfogalmazott forgalmazási elszámolási nap és forgalmazási teljesítési nap meghatározásának figyelembevételével.

#### 41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Amennyiben a befektetési jegy forgalomba hozatalára a megbízás napja T nap, a forgalmazás-elszámolás T napon történik mindkét sorozat esetében.

### 41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Amennyiben a befektetési jegy forgalomba hozatalára a megbízás napja T nap, a forgalomba hozatali megbízások teljesítése T+1 napon történik mindkét sorozat esetében.

## 42 A befektetési jegyek visszaváltása

### 42.1 Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

- *Generali Cash Pénzpiaci Alap „A” sorozatában történő befektetési jegyek visszaváltása esetén:*

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának időszakában a Befektetők a tulajdonukban álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán tartott Befektetési jegyeket a Forgalmazóval a Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó szerződés aláírásával válthatják vissza. A Befektetők által a T napon - a Befektetési jegyek egyidejű rendelkezésre bocsátása mellett - visszavonhatatlan formában adott eladási megbízásokat a Forgalmazó a megadása napján (T napon) érvényes egy jegyre jutó forgalmazási árfolyam alapján, a visszaváltási jutalék egyidejű felszámítása mellett, T+2 napon teljesíti. A Befektetők az elszámolás eredményeképpen őket megillető összeg felett a megbízást követő második (T+2) banki munkanapon rendelkezhetnek. Amennyiben ez a nap a Forgalmazónál szünnap, akkor ezt a napot követő forgalmazási napon kerül jóváírásra a visszaváltás eredménye a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláján vagy pénzszámláján. A Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó szerződéseket (megbízásokat) a Befektetők a Forgalmazónál érvényes szabályok szerint írhatják alá.

A Forgalmazó a visszaváltási árat a visszaváltás teljesítésének napján (T+2 nap) a Befektető által a T napon megadott megbízásban megjelölt módon, azaz - ahol erre lehetőség kínálkozik - készpénzben, vagy a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfél- vagy pénzszámlára történő jóváírással teljesíti, a visszaváltást terhelő költségek (visszaváltási jutalék, kamatadó, büntető jutalék) egyidejű levonásával.

Az ellenérték kifizetésére a Forgalmazó üzletszabályzatának rendelkezései irányadók.

		<b>Visszaváltás teljesítése</b>
--	--	---------------------------------



Megbízás megadása (értékpapír fedezetbe vétele)	Nettó eszközérték napja	Értékpapír törlése és terhelés az ügyművelet számláján	Pénz jótételezés ügyművelet- számlán	Pénz az Alap folyószámlájáról átvezetésre kerül
T	T	T+2 nap	T+2 nap	T+2 nap

- *Generali Cash Pénzpiaci Alap „B” sorozatában történő befektetési jegyek visszaváltása esetén:*

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának időszakában a Befektetők a tulajdonukban álló és a Forgalmazónál értékpapírszámláján tartott Befektetési jegyeket a Forgalmazóval a Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó szerződés aláírásával válthatják vissza. A Befektetők által a T napon - a Befektetési jegyek egyidejű rendelkezésre bocsátása mellett - visszavonhatatlan formában adott eladási megbízásokat a Forgalmazó a megbízás megadása napján (T napon) érvényes egy jegyre jutó forgalmazási árfolyam alapján, a visszaváltási jutalék egyidejű felszámítása mellett, T+1 napon teljesíti. A Befektetők az elszámolás eredményeképpen őket megillető összeg felett a megbízást követő első (T+1) banki munkanapon rendelkezhetnek. Amennyiben ez a nap a Forgalmazónál szünnap, akkor ezt a napot követő forgalmazási napon kerül jóváírásra a visszaváltás eredménye a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláján vagy pénzeszámláján. A Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó szerződéseket (megbízásokat) a Befektetők a Forgalmazónál érvényes szabályok szerint írhatják alá.

A Forgalmazó a visszaváltási árat a visszaváltás teljesítésének napján (T+1 nap) a Befektető által a T napon megadott megbízásban megjelölt módon, azaz - ahol erre lehetőség kínálkozik - készpénzben, vagy a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfél- vagy pénzeszámlára történő jóváírással teljesíti, a visszaváltást terhelő költségek (visszaváltási jutalék, kamatadó, büntető jutalék) egyidejű levonásával.

Az ellenérték kifizetésére a Forgalmazó üzletszabályzatának rendelkezései irányadók.

		Visszaváltás teljesítése		
Megbízás megadása (értékpapír fedezetbe vétele)	Nettó eszközérték napja	Értékpapír törlése és terhelés az ügyfél számláján	Pénz jóváírása ügyfél- számlán	Pénz az Alap folyószámlájáról átvezetésre kerül
T	T	T+1 nap	T+1 nap	T+1 nap

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a Befektetési jegyeket az Alap Forgalmazói hivatalos szombati munkanapokon (forgalmazási szünnapok) nem forgalmazzák. Ennek megfelelően ezeken a munkanapokon nem tudnak visszaváltási megbízásokat leadni az Alap befektetési jegyeire vonatkozóan. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása mindig a szombati munkanapot követő első munkanapon a megszokott forgalmazási rendben folytatódik. Kiemelten szeretnénk a befektetők figyelmét felhívni, hogy ezen hivatalos szombati munkanapok (forgalmazási szünnapok) forgalmazási szünnapok és a hatályos jogszabályi rendelkezések alapján elszámolási szünnapok is. Ennek megfelelően a befektetési jegyek vételére adott megbízás elszámolási és teljesítési határideje tolódik, a lentiekben megfogalmazott forgalmazási elszámolási nap és forgalmazási teljesítési nap meghatározásának figyelembevételével

#### 42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Amennyiben a befektetési jegy visszaváltására a megbízás napja T nap, a visszaváltási megbízásra vonatkozó forgalmazás-elszámolás:

- „A” sorozat esetében T napon történik,
- „B” sorozat esetében T napon történik.

#### 42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Amennyiben a befektetési jegy visszaváltására a megbízás napja T nap, a visszaváltási megbízásra vonatkozó forgalmazás-teljesítés:

- „A” sorozat esetében T+2 napon történik,
- „B” sorozat esetében T+1 napon történik.

## **43 A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai**

### **43.1 A forgalmazási maximum mértéke**

Nem alkalmazandó.

### **43.2 A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei**

Nem alkalmazandó.

## **44 A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása**

### **44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága**

Mind a vételi, mind pedig a visszaváltási megbízások teljesítési árfolyama az Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke. Az Alap nettó eszközértékét az Alapkezelő határozza meg jelen Kezelési szabályzat 27. pontjában részletezettek szerint.

A Forgalmazók a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során a Befektetők felé a megvásárlásra kerülő Befektetési jegyek száma és az aktuális árfolyam alapján számított értékre vetített forgalomba hozatali jutalékot, a Befektetési jegyek visszaváltásakor visszaváltási jutalékot számíthatnak fel. A Forgalmazók a Befektetési jegyek visszaváltásakor bizonyos esetekben a visszaváltási jutalék mellett büntető jutalékot számítanak fel.

### **44.2 A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez - részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg**

A vételi, visszaváltási és a büntető jutalék mértékét a következő táblázat tartalmazza:

	Generali Cash Pénzpiaci Alap
Forgalomba hozatali jutalék	A befektetendő összeg százalékában maximum 3 %, minimum 2.000 Ft, melyet a forgalmazók a Díj és költségtáblázatukban meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatnak. A Forgalmazók a vételi megbízás minimum összegét Üzletszabályzatuknak megfelelően határozhatják meg. A Forgalmazók üzletszabályzata a 3. sz. mellékletben felsorolt forgalmazási helyeken érhetőek el.
Visszaváltási jutalék	A visszaváltandó összeg százalékában maximum 1,5%, minimum 2.000 Ft, melyet a forgalmazók a Díj és költségtáblázatukban meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatnak. A Forgalmazók a visszaváltási megbízás minimum összegét Üzletszabályzatuknak megfelelően határozhatják meg. A Forgalmazók üzletszabályzata a 3. sz. mellékletben felsorolt

	forgalmazási helyeken érhetőek el.
Büntető jutalék	<p>„A” sorozat esetében: Amennyiben a Befektetési jegyek bármely tulajdonosa a tulajdonában lévő befektetési jegyekre a FIFO módszer alkalmazásával figyelembe vett vételi megbízás időpontjától számított 2 napon belül ad visszaváltási megbízást a befektetési alap befektetési jegyeire, akkor a Forgalmazók a szokásos visszaváltási jutalékon felül a visszaváltott Befektetési jegyek visszaváltáskori nettó eszközértéken számított értékének 1%-t büntető jutalékként számítják fel, amely jutalék az Alapot illeti.</p> <p>„B” sorozat esetében: Amennyiben a Befektetési jegyek bármely tulajdonosa a tulajdonában lévő befektetési jegyekre a FIFO módszer alkalmazásával figyelembe vett vételi megbízás időpontjától számított 2 napon belül ad visszaváltási megbízást a befektetési alap befektetési jegyeire, akkor a Forgalmazók a szokásos visszaváltási jutalékon felül a visszaváltott Befektetési jegyek visszaváltáskori nettó eszközértéken számított értékének 0,5%-t büntető jutalékként számítják fel, amely jutalék az Alapot illeti.</p>

A Forgalmazó a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során forgalmazási jutalékot számít fel. A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított forgalmazási jutalék megfizetése a Befektetési jegy adás-vételi megbízások teljesítésével esedékes. Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez valamint az adóigazoláshoz kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az Üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó Üzletszabályzatát a befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg.

#### **45 Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák**

A befektetési jegyek tőzsdei vagy egyéb szervezett piacra történő bevezetésére nem kerül sor, így a tőzsdei jegyzés, forgalmazás nem lehetséges.

#### **46 Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák**

Magyarország

#### **47 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásához további információk nem tartoznak.

## X A befektetési alapra vonatkozó további információ

### 48 Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható

Generali Cash Pénzpiaci Alap "A" Sorozat											
Referenciaindex: 40 % RMAX index + 60 % ZMAX index (2015. március 25-ét megelőzően: 100% RMAX)											
Bemutásra kerülő időszak	2005 (éves hozam)	2006 (éves hozam)	2007 (éves hozam)	2008 (éves hozam)	2009 (éves hozam)	2010 (éves hozam)	2011 (éves hozam)	2012 (éves hozam)	2013 (éves hozam)	2014 (éves hozam)	2015 (éves hozam)
Portfólió nettó hozama (%)	7,10%	5,45%	6,54%	7,01%	9,54%	4,59%	4,24%	7,35%	4,44%	2,03%	0,41%
Referenciaindex hozama (%)	8,31%	6,62%	7,42%	7,77%	10,73%	5,53%	5,17%	8,52%	5,72%	3,31%	1,30%
Számzatott üzlet adott időszakban	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Tőkeáttétel	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Generali Cash Pénzpiaci Alap "B" Sorozat											
Referenciaindex: 40 % RMAX index + 60 % ZMAX index (2015. március 25-ét megelőzően: 100% RMAX) <small>*A sorozat alapkezelési díja 2011.10.03-i naptól 0,25% p.a.</small>											
Bemutásra kerülő időszak	2005 (éves hozam)	2006 (éves hozam)	2007 (éves hozam)	2008 (éves hozam)	2009 (éves hozam)	2010 (éves hozam)	2011 (éves hozam)	2012 (éves hozam)	2013 (éves hozam)	2014 (éves hozam)	2015 (éves hozam)
Portfólió nettó hozama (%)	7,10%	5,45%	6,54%	7,01%	9,54%	4,59%	4,45%	8,16%	5,24%	2,80%	1,03%
Referenciaindex hozama (%)	8,31%	6,62%	7,42%	7,77%	10,73%	5,53%	5,17%	8,52%	5,72%	3,31%	1,30%
Számzatott üzlet adott időszakban	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Tőkeáttétel	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

### 49 Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei

A befektetési jegyek bevonására nincsen lehetőség.

### 50 A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira

Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz. Az Alapkezelő megszűnésről hozott határozatáról haladéktalanul tájékoztatja a Felügyeletet, rendkívüli közzététel útján a Befektetőket és az Alap hitelezőit.

Kötelező megindítani az eljárást,

- ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot;
- ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált;
- ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta (ez esetben a megszűnési eljárást a letétkezelő folytatja le),
- ha a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át (ez esetben a megszűnési eljárást a letétkezelő folytatja le),
- ha a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a Befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes Befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le.

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt az Alap az általános szabályok szerint működik, az alábbi eltérésekkel:

- az Alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és az általános szabályok szerint közzétenni azzal, hogy a közzétételnél meg kell jelölni, hogy az Alap megszűnés alatt áll;
- a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel kell függeszteni;
- az Alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.

A megszűnési eljárás alatt az Alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket 1 hónapon belül értékesíteni kell. Az értékesítést piaci áron kell megkísérelni. Az értékesítésre megállapított határidő a befektetők érdekében a Felügyelet engedélyével pénzügyi eszközök esetében 3 hónappal meghosszabbítható.

Az Alap tulajdonába tartozó teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 5 munkanapon belül megszűnési jelentést kell készíteni. A megszűnési jelentést a Felügyelethez be kell nyújtani és ezzel egyidejűleg a befektetők felé közzé kell tenni. A megszűnési jelentés közzétételét követően a fizetések megkezdhetők.

A Felügyelet a megszűnési jelentés benyújtását követő nappal törli az Alapot a nyilvántartásból.

A befektetési alap a nyilvántartásból való törléssel megszűnik.

Amennyiben az Alap pozitív saját tőkével rendelkezik, az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg.

A megszűnési eljárás időtartama alatt az eszközök értékesítéséből származó ellenértékből, illetve a befektetési alap bankszámlájának pozitív egyenlege terhére a Befektetők számára előleg formájában részki fizetés teljesíthető. A részki fizetéssel kapcsolatos döntésről rendkívüli közleményt kell megjelentetni. A részki fizetésnek az egyes befektetési jegyek nettó eszközértékére vetítve, azonos arányban kell történnie. A részki fizetés nem történhet a

befektetési alapot terhelő kötelezettségek (az Alappal szembeni hitelezői igények) fedezetét jelentő eszközök terhére.

A letétkezelő a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő 5 munkanapon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a Befektetők részére, a részki fizetés keretében már kifizetett összeg figyelembevételével. A kifizetés kezdetéről rendkívüli közleményt kell közzétenni. A befektetők részére kifizetendő összeget a letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a befektetők részére történő kifizetésig.

Negatív saját tőkével rendelkező befektetési alap megszűnése esetén a hitelezők követeléseit a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény. előírásai szerinti kielégítési sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.

## **51 Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről**

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

## **XI Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk**

### **52 A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)**

Cégnév: Generali Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
Cégforma: részvénytársaság  
Cégjegyzék szám: 01-10-044465

### **53 A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai**

Cégnév: UniCredit Bank Hungary Zrt.  
Cégforma: részvénytársaság  
Cégjegyzék szám: 01-10-041348

A Letétkezelő a Kbtv.-ben, így különösen a 64. § (7)-(9), 75. § (5), 79. § (3), 124. § (3). 136. § (1)-(2) bekezdésben meghatározott feladatokat látja el. A Letétkezelő megfelelő eljárásokat hoz létre és hajt végre az előbbiek szerinti letétkezelői feladatok ellátása körében, az ABAK-rendelet 83-99. cikkeinek megfelelően.

#### **54 A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai**

Könyvvizsgáló cég neve: Ernst and Young Kft  
Cégforma: korlátolt felelősségű társaság  
Kamarai nyilvántartási száma: 001165

A könyvvizsgáló a Kbtv.-ben, így különösen a 135. § (1) bekezdésben és a XXVI. fejezetben meghatározott feladatokat látja el.

#### **55 Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik)**

Nem alkalmazandó

#### **56 A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai**

„A” sorozat:

Cégnév	Cégforma	Cégjegyzékszám
Concorde Értékpapír Zrt.	részvénytársaság	01-10-043521
Equilor Befektetési Zrt.	részvénytársaság	01-10-041431
Erste Befektetési Zrt.	részvénytársaság	01-10-041737
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	fióktelep	01-17-000547
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	részvénytársaság	01-10-04-1206
Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	részvénytársaság	01-10-041042



Quantis Alpha Befektetési Zrt.	részvénytársaság	01-10-047076
SPB Befektetési Zrt.	részvénytársaság	01-10-044420
UniCredit Bank Hungary Zrt. (vezető forgalmazó)	részvénytársaság	01-10-041348

„B” sorozat:

Cégnév	Cégforma	Cégjegyzékszám
Equilor Befektetési Zrt.	részvénytársaság	01-10-041431
Concorde Értékpapír Zrt.	részvénytársaság	01-10-043521
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	fióktelep	01-17-000547
UniCredit Bank Hungary Zrt. (vezető forgalmazó)	részvénytársaság	01-10-041348

A forgalmazó a Kbtv.-ben, így különösen a 106.§-108.§-ban meghatározott feladatokat látja el.

## **57 Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)**

Nem alkalmazandó

## **58 A prime brókerre vonatkozó információk**

Nem alkalmazandó

## **59 Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása**

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Az Alapkezelő a kiszervezés során a Kbtv. 41. §-ban, továbbá az ABAK-rendelet 75. cikkében foglaltak figyelembe vételével jár el azzal, hogy a kiszervezésre vonatkozó megállapodás hatályba lépése előtt a Felügyeletet értesíteni kell. A Generali Alapkezelő Zrt. megfelelő szervezeti struktúra kialakításával és működtetésével

gondoskodik arról, hogy kizárja, vagy a lehető legkisebbre csökkentse a Kbtv 34.§ illetve az ABAK - rendelet 30. cikkében definiált összeférhetlenséget. A Generali Alapkezelő Zrt. biztosítja az esetleges összeférhetlenségek megelőzését, kezelését és folyamatosan ellenőrzi az esetleges összeférhetlenség érdekében követendő eljárások és az elfogadott intézkedéseket betartását.

A Generali Alapkezelő jelen kezelési szabályzat hatályba lépésekor nem vesz igénybe feladatának ellátására harmadik személyt

## **1. számú melléklet – Kezelési szabályzat elfogadása**

A Kbtv.103. § (1) bekezdésében foglaltaknak megfelelően a Generali Alapkezelő Zrt. az Alap kezelési szabályzatát elfogadta.

Generali Alapkezelő Zrt.

Kozó Anikó  
operációs vezető

Molnár Tímea  
back office vezető

## 2. számú melléklet – Fogalmak

<b>ABA</b>		Alternatív befektetési alap,
<b>ABAK</b>		Alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő
<b>ÁKK Zrt.</b>		Államadósság Kezelő Központ Zrt.;
<b>Alap</b>		A Generali Alapkezelő Zrt. által kezelt Generali Cash Pénzpiaci Alap;
<b>Alapkezelő</b>		Generali Alapkezelő Zrt.;
<b>Államkötvény</b>		Egy évnél hosszabb, eredeti lejáráttal rendelkező állampapír;
<b>Állampapír</b>		A magyar állam, illetve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
<b>Azonnali ügylet</b>		Olyan értékpapír ügylet, ahol a kötést követően legfeljebb öt munkanapon belül megtörténik az elszámolás;
<b>BAMOSZ</b>		Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége;
<b>Banki munkanap</b>		A Letétkezelő és a Forgalmazó szempontjából minden olyan munkanap, amely nem banki szünnap;
<b>Befektetési alap</b>		Befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők érdekében kezel;
<b>Befektetési letétkezelési tevékenység</b>	<b>alap</b>	A Bszt.-ben meghatározott a pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat;
<b>Befektetési letétkezelő</b>	<b>alap</b>	A befektetési alap letétkezelési tevékenységet végző hitelintézet;
<b>Befektetési jegy</b>		Befektetési alap nevében (javára és terhére) – a Kbfv.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;

<b>Befektető</b>	Az a személy, aki a befektetési szolgáltatóval, befektetési alapkezelővel, árutőzsdei szolgáltatóval, vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzt, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja;
<b>Bszt.</b>	2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
<b>Dematerializált értékpapír</b>	A Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség;
<b>Duration</b>	Hátralévő átlagos futamidő. Fix kamatozású kötvények esetén az egyes kifizetésekig hátralévő időtartamnak a – kifizetések lejáratáig számított hozammal diszkontált jelenértékének a kötvény árfolyamához viszonyított arányával – súlyozott átlaga. Változó kamatozású kötvények esetén a Duration a következő kamat megállapításig hátralévő időtartammal egyenlő;
<b>Felügyelet</b>	A pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró MNB (2013. október 1-t megelőzően PSZÁF)
<b>FIFO módszer</b>	(Az angol First In - First Out kifejezés rövidítése). A törvényi szabályozás szerinti készletértékelési módszer, mely szerint a legkorábbi beszerzésű készlet kerül elsőként értékesítésre.
<b>Forgalmazó</b>	A kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő, a Tpt. 23. § (1) bekezdésében meghatározott szervezet, amelynek hivatalos ügyfélforgalmi helyein (továbbiakban: Forgalmazási hely) a befektetési jegyek adásvétele történhet;
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír</b>	Minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó meghatározott pénzüsszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát, illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;
<b>KELER Zrt.</b>	Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen Működő Rt.;
<b>Kbftv.</b>	2014. évi CVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről

<b>Kezelési szabályzat</b>	Jelen Tájékoztató részét képező, az egyes Alapok működésére vonatkozó részletes szabályokat tartalmazó dokumentum;
<b>Kibocsátó</b>	Az a jogi személy, illetőleg jogi személyiség nélküli szervezet, amely az értékpapírban megtestesített kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja;
<b>Kiemelt információ</b>	<b>befektetői</b> A nyilvános nyílt végű befektetési alapról készített, a befektetőknek adandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum;
<b>Kötvény</b>	Minden, a Tpt. alapján annak minősülő, hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó vagy diszkont értékpapír;
<b>Közzétételi hely</b>	Az Alap honlapja, azaz a <a href="http://www.generalialapkezeslo.hu">www.generalialapkezeslo.hu</a> , valamint a Felügyelet hivatalosan kijelölt információátviteli rendszere, azaz a <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>
<b>Letétkezelő</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt.
<b>Letétkezelői szerződés</b>	Az Alapkezelő és a Letétkezelő között az Alap számára történő letétkezelés végzésére vonatkozóan létrejött megbízási szerződés;
<b>MNB</b>	Magyar Nemzeti Bank;
<b>Nettó eszközérték</b>	A befektetési alap portfoliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfoliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;
<b>Nyíltvégű alap</b>	<b>befektetési</b> Az olyan befektetési alap, amelynél visszaváltható befektetési jegyek kerülnek folyamatos forgalmazásra;
<b>Piaci indexált betét</b>	Rövid futamidejű bankbetét-lekötés forintban, amely változó kamatozású, kamata a devizapiac, illetve annak egy változójának teljesítményétől függ;
<b>Portfolió</b>	A portfolió-kezelési tevékenységet végző számára átadott eszközök, illetőleg ezen eszközökből a portfolió-kezelési tevékenységet végző által összeállított, többféle vagyonelemet tartalmazó eszközök összessége;
<b>PSZÁF</b>	Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete;
<b>Ptk.</b>	2013. évi V törvény a polgári törvénykönyvről;
<b>Részvény</b>	Tagsági jogokat megtestesítő névre szóló, névértékkel rendelkező forgalomképes értékpapír;

<b>Saját tőke</b>	A befektetési alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke a befektetési alap összesített nettó eszközértékével azonos;
<b>Szja.</b>	1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról;
<b>Tájékoztató</b>	Jelen dokumentum, amely az Alapra vonatkozóan a Kbfv. előírásainak megfelelő információkat tartalmazza, s amelynek részét képezi a Kezelési szabályzat;
<b>Tartós befektetésből származó jövedelem</b>	Az ötéves lekötési időszak utolsó napjáig, illetve – ha a magánszemély a lekötési időszakot nem hosszabbítja meg – a hároméves lekötési időszak utolsó napjáig elért befektetési hozamok állománya terhére külön megkötött tartós befektetési szerződés alapján ellenőrzött tőkepiaci ügyletben forintban denominált pénzügyi eszközre és olyan forintban denominált pénzügyi eszközre (pl. befektetési jegy), amelynek a befektetési hozama egyébként kamatjövedelemnek minősülne
<b>Tpt.</b>	2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról;
<b>T nap</b>	A befektetési jegy forgalomba hozatalára vagy visszaváltására adott megbízás napja;
<b>Ügyfél</b>	Az a személy, aki a Kbfv. hatálya alá tartozó szolgáltatásokat igénybe veszi;
<b>Vezető forgalmazó</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt.
<b>WARP</b>	Wide Application Order Routing Platform, a befektetési jegyek forgalmazását és elszámolását támogató megbízáskezelő és tranzakció-irányító rendszer

Egyéb, a fentiekben nem definiált fogalmak használata esetén az elnevezések alatt a Kbfv. és a Tpt. fogalomhasználatát értjük.

### **3. számú melléklet – Forgalmazási helyek**

#### Generali Cash Pénzpiaci Alap „A” sorozat forgalmazói:

Generali Cash Pénzpiaci Alap „A” sorozata esetében az UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.) mint Vezető forgalmazó,

- a [https://www.unicreditbank.hu/content/dam/cee2020-pws-hu/Rolunk/Friss\\_UCFioklista\\_honlapra\\_20160218.pdf](https://www.unicreditbank.hu/content/dam/cee2020-pws-hu/Rolunk/Friss_UCFioklista_honlapra_20160218.pdf) dokumentumban meghatározott helyeken (bankfiókok).

A Befektetési jegyek további forgalmazója:

- Concorde Értékpapír Zrt. (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
- Erste Befektetési Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) az alábbi forgalmazási helyeken:
  - Erste Befektetési Zrt. székhelye (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)
  - ERSTE Bank Hungary Zrt. fiókhálózatába tartozó fiókok, amelyeket az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának mellékletét képező mindenkori ügynöklistája tartalmaz (az Üzletszabályzat elérhető az Erste Befektetési Zrt. székhelyén, illetve a [www.erstebroker.hu](http://www.erstebroker.hu) weboldalon)
  - Erste Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszerei (Hozamplaza / [www.hozamplaza.hu](http://www.hozamplaza.hu) /, Netbroker / [www.netbroker.erstebroker.hu](http://www.netbroker.erstebroker.hu) / Portfolió Online Tőzsde / [www.portfolio.erstebroker.hu](http://www.portfolio.erstebroker.hu) /, kivéve, amennyiben az Erste Befektetési Zrt. a közzétételi helyein ([www.erstebroker.hu](http://www.erstebroker.hu)) nem rendelkezik eltérően
- SPB Befektetési Zrt. (székhelye: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)
- ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b.)
- Equilor Befektetési Zrt. (székhelye:1037 Budapest, Montevideo u. 2/C)
- Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhelye:1027 Budapest, Tölgyfa u. 1-3.)
- Quantis Alpha Befektetési Zrt. (székhely: 1036 Budapest, Árpád fejedelem útja 79. V. emelet
- Raiffeisen Bank Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.)  
A Raiffeisen Bank Zrt. mint Forgalmazó mindenkori üzletszabályzatában foglalt ([www.raiffeisen.hu](http://www.raiffeisen.hu) honlapon feltüntetett) fiókhálózatában meghatározott helyeken (bankfiókok)



Generali Cash Pénzpiaci Alap "B" sorozat

- UniCredit Hungary Bank Zrt. székhelyén: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
- Concorde Értékpapír Zrt. (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
- ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b.)
- Quantis Alpha Befektetési Zrt. (székhely: 1036 Budapest, Árpád fejedelem útja 79. V. emelet
- Equilor Befektetési Zrt. (székhelye:1037 Budapest, Montevideo u. 2/C)