



**Féléves jelentés
2013.**

GENERALI HAZAI KÖTVÉNY ALAP

Generali Hazai Kötvény Alap

I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)	2001. június 8.
Lajstromszáma	Átalakulás előtt: 1121-6, Átalakulás után: 1111-240
Típusa	Nyilvános nyílt végű értékpapír befektetési alap
Alapkezelő neve, székhelye	Generali Alapkezelő Zrt. 1066. Bp. Teréz krt. 42-44
Letétkezelő neve, székhelye	UniCredit Bank Hungary Zrt. 1054 Bp. Szabadság tér 5-6.
Vezető forgalmazó neve, székhelye	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Forgalmazó neve, székhelye	Generali Hazai Kötvény Alap „A” sorozat forgalmazói: Erste Befektetési Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) Concorde Értékpapír Zrt. (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe (székhelye: 1051 Budapest, Széchenyi István tér 7-8.) Commerzbank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest, Széchenyi rakpart 8.) SPB Befektetési Zrt. (székhelye: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) Hungária Értékpapír Zrt. (székhelye: 2700 Cegléd, Rákóczi út 30.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) 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.) Generali Hazai Kötvény Alap „B” sorozat forgalmazója: UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Induló saját tőke	100.000.000,- Ft, amelyet 100.0000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
ISIN kód „A” sorozat	HU0000705736
ISIN kód „B” sorozat	HU0000702071
Előállítási mód	Dematerializált
Befektetési jegyek névértéke	1,- Ft

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2012. év és 2013. első félév utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2012.12.28

Megnevezés

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

	Eszközérték	Deviza	Arány
	15,478,034,969	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	15,488,984,640	HUF	100.07%
Pénzpiaci eszközök	29,173,983	HUF	0.19%
Generali Hazai Kötvény Alap - EUR - UNICredit	217,929	HUF	0.00%
Generali Hazai Kötvény Alap - HUF - UNICredit	28,724,644	HUF	0.19%
Generali Hazai Kötvény Alap - USD - UNICredit	231,410	HUF	0.00%
Állampapírok	13,754,600,404	HUF	88.86%
<i>Államkötvény</i>	12,944,735,141	HUF	83.63%
2015/A MÁK	1,000,078,642	HUF	6.46%
2015/B MÁK	419,669,222	HUF	2.71%
2015/C MÁK	3,976,140,882	HUF	25.69%
2017/A MÁK	1,979,314,140	HUF	12.79%
2017/B MÁK	2,512,112,592	HUF	16.23%
2019/A MÁK	1,224,249,830	HUF	7.91%
2022/A MÁK	810,720,869	HUF	5.24%
2022/A MÁK	109,779,400	HUF	0.71%
2023/A MÁK	299,163,300	HUF	1.93%
PEMÁK 2015/12/21 15X Floater	294,913,362	HUF	1.91%
REPHUN 2013/02/06	318,592,902	HUF	2.06%
<i>Díszkont kincstárjegy</i>	809,865,263	HUF	5.23%
13/07/24 DKJ	542,496,643	HUF	3.50%
13/09/18 DKJ	28,842,870	HUF	0.19%
13/11/13 DKJ	238,525,750	HUF	1.54%
Jelzáloglevél	889,415,683	HUF	5.75%
FJ13NF06	310,995,600	HUF	2.01%
FJ15NF01	52,204,050	HUF	0.34%
FJ15NF04	209,375,000	HUF	1.35%
FJ17NF02	104,578,700	HUF	0.68%
UCJBV 20/A	212,262,333	HUF	1.37%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	835,935,640	HUF	5.40%
ALTEO 2014/D	20,885,740	HUF	0.13%
DK 2014/01	498,934,500	HUF	3.22%
DK 2015/02	316,115,400	HUF	2.04%
Deviza fedezeti ügyletek	-20,141,070	HUF	-0.13%
KÖTELEZETTSÉGEK	-10,949,671	HUF	-0.07%
Díjak	-10,949,671	HUF	-0.07%
Alapkezelői díj	-6,107,395	HUF	-0.04%
Felügyeleti díj	-909,650	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,819,305	HUF	-0.01%

Generali Alapkezelő Zrt.



Könyvelési díj	-621,120	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-488,033	HUF	0.00%
Letétkezelői díj	-948,167	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-56,000	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2013.06.28

Megnevezés**NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK**

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	14,737,552,237	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	14,747,897,622	HUF	100.07%
Pénzpiaci eszközök	18,565,288	HUF	0.13%
Generali Hazai Kötvény Alap - EUR - UNICredit	17,786,236	HUF	0.12%
Generali Hazai Kötvény Alap - HUF - UNICredit	542,696	HUF	0.00%
Generali Hazai Kötvény Alap - USD - UNICredit	236,356	HUF	0.00%
Állampapírok	11,926,823,026	HUF	79.20%
<i>Államkötvény</i>	11,384,746,126	HUF	77.25%
2015/B MÁK	255,461,306	HUF	1.73%
2015/C MÁK	1,767,253,973	HUF	11.99%
2016/D MÁK	703,383,840	HUF	4.77%
2017/A MÁK	2,063,300,823	HUF	14.00%
2017/B MÁK	2,217,358,451	HUF	15.05%
2018/A MÁK	560,481,900	HUF	3.80%
2019/A MÁK	1,222,538,291	HUF	8.30%
2020/A MÁK	27,092,616	HUF	0.18%
2022/A MÁK	1,625,897,332	HUF	11.03%
2023/A MÁK	202,287,400	HUF	1.37%
PEMÁK 2015/12/21 15X Floater	591,378,749	HUF	4.01%
PEMÁK 2016/05/25 16X Floater	148,311,445	HUF	1.01%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	287,255,400	HUF	1.95%
14/06/25 DKJ	287,255,400	HUF	1.95%
<i>Jegybanki kötvény</i>	254,821,500	HUF	1.73%
MNB130703	254,821,500	HUF	1.73%
Jelzáloglevél	1,550,964,728	HUF	10.52%
FJ13NF06	320,350,800	HUF	2.17%
FJ15NF01	55,385,550	HUF	0.38%
FJ15NF04	216,716,400	HUF	1.47%
FJ17NF02	202,842,574	HUF	1.38%
FJ20NF01	34,922,156	HUF	0.24%
UCJBV 20/A	720,747,248	HUF	4.89%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,256,724,202	HUF	8.53%
ALTEO 2014/D	22,119,340	HUF	0.15%
DK 2014/01	485,137,000	HUF	3.29%
DK 2015/02	327,708,600	HUF	2.22%
DK 2016/01	302,253,600	HUF	2.05%
OTP 5,27 09/16	119,505,662	HUF	0.81%
Deviza fedezeti ügyletek	-5,179,622	HUF	-0.04%
KÖTELEZETTSÉGEK	-10,345,385	HUF	-0.07%

Generali Alapkezelő Zrt.



Díjak	-10,345,385	HUF	-0.07%
Alapkezelői díj	-5,419,003	HUF	-0.04%
Alapkezelői díj	-549,547	HUF	0.00%
Felügyeleti díj	-922,633	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,845,266	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-213,047	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-383,320	HUF	0.00%
Letétkezelői díj	-960,069	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-52,500	HUF	0.00%

III. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy jegyre jutó nettó eszközérték

Az Alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma a tárgyidőszak végén (2013.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

„A” sorozat: 531 522 626 db
 „B” sorozat: 5 368 939 840 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a tárgyidőszak végén (2013.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

„A” sorozat: 2,477218 Ft
 „B” sorozat: 2,499722 Ft

IV. Az Alap összetétele

2012. év és 2013. első félév utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2012.12.28		2013.06.28	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	15,479,951,727	99.94%	14,734,511,956	99.91%
<i>Állampapírok</i>	13,754,600,404	88.80%	11,926,823,026	80.87%
<i>Jelzáloglevelek</i>	889,415,683	5.74%	1,550,964,728	10.52%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	835,935,640	5.40%	1,256,724,202	8.52%
Pénzpiaci eszközök	29,173,983	0.19%	18,565,288	0.13%
Deviza fedezeti ügyletek	-20,141,070	-0.13%	-5,179,622	-0.04%
Követelések	0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	15,488,984,640	100.00%	14,747,897,622	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-10,949,671		-10,345,385	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	15,478,034,969		14,737,552,237	

Az Alap a tárgyidőszakban nagyobb hangsúlyt helyezett a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok körében a jelzáloglevelekbe történő befektetésekre. Az Alap a portfóliójába EUR-ban denominált államkötvényeket is vásárolt, amelyek deviza kitettségeinek fedezetére forward ügyleteket kötött.

Budapest, 2013. augusztus 30.

.....
 Schusztér Péter
 Igazgatóság elnöke
 Generali Alapkezelő Zrt.

.....
 Kelemen Bálint
 Igazgatósági tag
 Generali Alapkezelő Zrt.

Generali Alapkezelő Zrt.

