



**Féléves jelentés
2014.**

**GENERALI GREENERGY ABSZOLÚT
HOZAM ALAP**

Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap

I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)	2010. szeptember 24.
Lajstromszáma	1111-404
Típusa	Nyilvános, nyíltvégű származtatott 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	Commerzbank Zrt. (székhely: 1056 Budapest, Széchenyi rakpart 8) 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) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (székhely:1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.) Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.)
Induló saját tőke	200.000.000,- Ft, amelyet 200.000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
ISIN kód	HU0000708813
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 (2013. év utolsó forgalmazási napjára és 2014.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2013.12.31

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

552,915,799

HUF

100.00%

ÖSSZES ESZKÖZ

595,277,282

HUF

107.66%

Pénzpiaci eszközök

45,011,730

HUF

8.14%

Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap - EUR

143,582

HUF

0.03%

Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap - HUF

4,309,418

HUF

0.78%

Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap - USD

40,558,730

HUF

7.34%

Állampapírok

374,468,415

HUF

67.72%

Diszkont kincstárjegy

323,472,444

HUF

58.50%

14/03/05 DKJ

7,958,904

HUF

1.44%

14/04/30 DKJ

99,046,200

HUF

17.91%

14/06/25 DKJ

98,618,100

HUF

17.84%

14/08/06 DKJ

117,849,240

HUF

21.31%

Jegybanki kötvény

50,995,971

HUF

9.22%

MNB131231

50,995,971

HUF

9.22%

Részvények

111,874,591

HUF

20.23%

Cree

13,304,333

HUF

2.41%

EBAY

17,514,633

HUF

3.17%

EMC Corp

13,544,304

HUF

2.45%

Lam Research

11,769,384

HUF

2.13%

Regeneron

9,017,717

HUF

1.63%

Sanofi

22,679,570

HUF

4.10%

Tenet Healthcare

8,982,695

HUF

1.62%

Time Warner

15,061,957

HUF

2.72%

Követelések

63,922,546

HUF

11.56%

Deviza konverzió

40,363,950

HUF

7.30%

HUF

40,363,950

HUF

7.30%

Prompt értékpapír eladás

23,558,596

HUF

4.26%

MTelekom

23,558,596

HUF

4.26%

KÖTELEZETTSÉGEK

-42,361,483

HUF

-7.66%

Deviza konverzió

-40,427,530

HUF

-7.31%

USD

-40,427,530

HUF

-7.31%

Díjak

-1,933,953

HUF

-0.35%

Alapkezelői díj

-792,607

HUF

-0.14%

Felügyeleti díj

-34,149

HUF

-0.01%

Forgalmazói díj

-68,299

HUF

-0.01%

Könyvelési díj

-173,300

HUF

-0.03%

Könyvvizsgálói díj

-495,782

HUF

-0.09%

Generali Alapkezelő Zrt.



Letétkezelői díj	-63,283	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-273,534	HUF	-0.05%
Tranzakció díj	-33,000	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum**2014.06.30****Megnevezés****Eszközérték****Deviza****Arány****NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK****596,511,555****HUF****100.00%****ÖSSZES ESZKÖZ****674,493,684****HUF****113.08%****Pénzüpi eszközök****870,252****HUF****0.15%**

Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap - EUR

11,180

HUF

0.00%

Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap - HUF

628,057

HUF

0.11%

Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap - USD

231,016

HUF

0.04%

Állampapírok**387,434,238****HUF****64.96%***Államkötvény**66,908,040**HUF**11.22%*

2018/B MÁK

20,887,680

HUF

3.50%

2019/A MÁK

46,020,360

HUF

7.71%

*Diszkont kincstárjegy**306,536,600**HUF**51.39%*

14/08/06 DKJ

119,703,360

HUF

20.07%

15/01/21 DKJ

88,860,240

HUF

14.90%

15/05/27 DKJ

97,973,000

HUF

16.42%

*Jegybanki kötvény**13,989,598**HUF**2.35%*

MNB140709

13,989,598

HUF

2.35%

Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)**57,081,840****HUF****9.57%**

iShares Euro HY Corp Bond ETF

34,232,026

HUF

5.74%

Vanguard EM Gov Bond ETF

22,849,814

HUF

3.83%

Részvények**151,115,838****HUF****25.33%**

AMGEN

6,713,973

HUF

1.13%

BTelekom

3,820,000

HUF

0.64%

Cree

10,978,781

HUF

1.84%

Electrica GDR

10,827,053

HUF

1.82%

EMC Corp

7,182,405

HUF

1.20%

FACC

14,652,800

HUF

2.46%

HRVATSKI Telecom

6,215,688

HUF

1.04%

Linn Energy

10,832,714

HUF

1.82%

MOL

31,720,000

HUF

5.32%

MTelekom

5,205,000

HUF

0.87%

Oracle

13,767,636

HUF

2.31%

Pannergy

3,240,000

HUF

0.54%

Pfizer

13,438,136

HUF

2.25%

Qualcomm

12,521,653

HUF

2.10%

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**47,829,214****HUF****8.02%**

DK 2016/01

21,786,000

HUF

3.65%

MOL 3,875 10/05/15

26,043,214

HUF

4.37%

Generali Alapkezelő Zrt.



Deviza fedezeti ügyletek	-1,012,434	HUF	-0.17%
HUF/USD	-57,809	HUF	-0.01%
HUF/EUR	-163,680	HUF	-0.03%
HUF/EUR	-105,557	HUF	-0.02%
HUF/EUR	-357,590	HUF	-0.06%
HUF/EUR	-18,063	HUF	0.00%
HUF/USD	-309,735	HUF	-0.05%
Követelések	31,174,736	HUF	5.22%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	26,564	HUF	0.00%
EMC Corp	26,564	HUF	0.00%
<i>Prompt Értékpapír Eladás</i>	31,148,172	HUF	5.22%
MOL	31,148,172	HUF	5.22%
KÖTELEZETTSÉGEK	-77,982,129	HUF	-13.08%
Devizás Prompt Értékpapír Vétel	-10,827,053	HUF	-1.82%
Electrica GDR	-10,827,053	HUF	-1.82%
Prompt Értékpapír Vétel	-61,421,360	HUF	-10.30%
MOL	-61,421,360	HUF	-10.30%
Díjak	-5,733,716	HUF	-0.96%
Alapkezelői díj	-768,955	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-35,258	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-70,518	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-169,032	HUF	-0.03%
Könyvvizsgálói díj	-405,217	HUF	-0.07%
Letétkezelői díj	-65,444	HUF	-0.01%
Sikerdíj	-3,904,500	HUF	-0.65%
Tranzakció díj	-49,500	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-265,293	HUF	-0.04%

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

Az Alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma a tárgyidőszak végén (2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

918 151 756 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a tárgyidőszak végén (2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

0.649687 Ft

IV. Az Alap összetétele

2013. év utolsó és 2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2013.12.31		2014.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	374,468,415	62.91%	435,263,452	64.53%
<i>Állampapírok</i>	374,468,415	62.91%	387,434,238	57.44%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0	0.00%	47,829,214	7.09%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	111,874,591	18.79%	208,197,678	30.87%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	0	0.00%	57,081,840	8.46%
<i>Részvények</i>	111,874,591	18.79%	151,115,838	22.40%
Pénzpiaci eszközök	45,011,730	7.56%	870,252	0.13%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	-1,012,434	-0.15%
Követelések	63,922,546	10.74%	31,174,736	4.62%
ESZKÖZÖK	595,277,282	100.00%	674,493,684	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-42,361,483		-77,982,129	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	552,915,799		596,511,555	

Az Alap stratégiáját tekintve abszolút hozamú alap, így az összetételét és kockázati kitéttését aktívan változtatja a piaci tendenciák függvényében. Az Alap 2014 első félévében emelte a részvények és ETF-ek súlyát a portfóliójában.

Budapest, 2014. augusztus 18.