



**Féléves jelentés
2015.**

GENERALI HAZAI KÖTVÉNY ALAP

Generali Hazai Kötvény Alap

I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel dátuma	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: 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) Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1027 Budapest, Tölgyfa u. 1-3.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) Generali Hazai Kötvény Alap „B” sorozat forgalmazója: UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.) Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) Equilor Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C)
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 (2014.12.31-re és 2015.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2014.12.31

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

6,947,895,128

HUF

100.00%

ÖSSZES ESZKÖZ

6,953,802,710

HUF

100.10%

Pénzpiaci eszközök

34,609,572

HUF

0.49%

Generali Hazai Kötvény Alap - EUR

12,724,234

HUF

0.18%

Generali Hazai Kötvény Alap - HUF

14,836,089

HUF

0.21%

Generali Hazai Kötvény Alap - USD

7,049,249

HUF

0.10%

Állampapírok

5,315,434,998

HUF

76.51%

Államkötvény

5,294,712,137

HUF

76.22%

2015/B MÁK

108,575,710

HUF

1.56%

2015/C MÁK

9,600,750

HUF

0.14%

2017/A MÁK

10,268,172

HUF

0.15%

2017/C MÁK

221,571,784

HUF

3.19%

2018/B MÁK

437,423,670

HUF

6.30%

2019/A MÁK

557,250,914

HUF

8.02%

2019/B MÁK

95,763,934

HUF

1.38%

2020/A MÁK

582,595,966

HUF

8.39%

2020/O MÁK

161,685,000

HUF

2.33%

2020/P MÁK

126,774,940

HUF

1.82%

2022/A MÁK

979,032,400

HUF

14.09%

2025/B MÁK

23,829,800

HUF

0.34%

2028/A MÁK

925,425,457

HUF

13.32%

PEMÁK 2015/12/21 15X Floater

631,012,112

HUF

9.08%

PEMÁK 2016/05/25 16X Floater

158,066,731

HUF

2.28%

REPHUN 2023/11/22 - USD

265,834,797

HUF

3.83%

Diszkont kincstárjegy

20,722,861

HUF

0.29%

15/07/22 DKJ

991,321

HUF

0.01%

15/11/11 DKJ

19,731,540

HUF

0.28%

Jelzáloglevél

394,362,203

HUF

5.68%

FJ15NF01

53,334,950

HUF

0.77%

FJ17NF02

90,467,894

HUF

1.30%

FJ20NF01

40,956,803

HUF

0.59%

UCJBV 20/A

209,602,556

HUF

3.02%

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

1,238,431,079

HUF

17.83%

ALTEO 2017/III

111,021,240

HUF

1.60%

DK 2015/02

181,484,010

HUF

2.61%

DK 2016/01

534,812,500

HUF

7.70%

MOL 3.875 10/05/15

167,558,961

HUF

2.41%

Generali Alapkezelő Zrt.



MOL 5.875 04/20/17	243,554,368	HUF	3.51%
Deviza fedezeti ügyletek	-29,035,142	HUF	-0.41%
HUF/USD	-9,422,879	HUF	-0.14%
HUF/EUR	-3,814,474	HUF	-0.05%
HUF/EUR	-8,551,800	HUF	-0.12%
HUF/EUR	-5,166,900	HUF	-0.07%
HUF/EUR	-2,079,090	HUF	-0.03%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5,907,582	HUF	-0.09%
Díjak	-5,907,582	HUF	-0.09%
Alapkezelői díj	-1,294,835	HUF	-0.02%
Alapkezelői díj	-2,217,154	HUF	-0.03%
Felügyeleti díj	-398,114	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-796,227	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-178,774	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-568,789	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-422,690	HUF	-0.01%
Tranzakciós díj	-31,000	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2015.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	7,237,034,882	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	7,244,310,929	HUF	100.10%
Pénzpiaci eszközök	134,774,336	HUF	1.86%
Generali Hazai Kötvény Alap - EUR	24,296,652	HUF	0.34%
Generali Hazai Kötvény Alap - HUF	102,982,262	HUF	1.42%
Generali Hazai Kötvény Alap - USD	7,495,423	HUF	0.10%
Állampapírok	5,314,878,468	HUF	73.44%
<i>Államkötvény</i>	<i>5,314,878,468</i>	<i>HUF</i>	<i>73.44%</i>
2015/B MÁK	5,541,263	HUF	0.08%
2017/C MÁK	74,853,303	HUF	1.03%
2018/B MÁK	30,753,456	HUF	0.42%
2018/C MÁK	80,848,080	HUF	1.12%
2019/A MÁK	847,262,170	HUF	11.71%
2019/B MÁK	96,568,612	HUF	1.33%
2020/A MÁK	807,750,021	HUF	11.16%
2020/BMÁK	10,221,370	HUF	0.14%
2020/O MÁK	157,425,000	HUF	2.18%
2020/P MÁK	129,731,860	HUF	1.79%
2022/A MÁK	894,497,959	HUF	12.36%
2028/A MÁK	1,106,305,911	HUF	15.29%
PEMÁK 2015/12/21 15X Floater	627,482,418	HUF	8.67%
PEMÁK 2016/05/25 16X Floater	157,157,835	HUF	2.17%
REPHUN 2023/11/22 - USD	288,479,209	HUF	3.99%
Jelzáloglevél	520,224,112	HUF	7.19%
FJ15NF01	54,006,950	HUF	0.75%

Generali Alapkezelő Zrt.



FJ17NF02	96,346,080	HUF	1.33%
FJ20NF01	160,376,881	HUF	2.22%
UCJBV 20/A	209,494,201	HUF	2.89%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,298,706,048	HUF	17.95%
ALTEO 2017/III	114,566,870	HUF	1.58%
DK 2015/02	182,884,810	HUF	2.53%
DK 2016/01	544,714,000	HUF	7.53%
DK 2018/01	50,106,700	HUF	0.69%
MOL 3.875 10/05/15	168,596,404	HUF	2.33%
MOL 5.875 04/20/17	237,837,263	HUF	3.29%
Deviza fedezeti ügyletek	-24,272,035	HUF	-0.34%
HUF/USD	4,674,915	HUF	0.06%
HUF/EUR	-27,647,400	HUF	-0.38%
HUF/EUR	-1,299,550	HUF	-0.02%
KÖTELEZETTSÉGEK	-7,276,047	HUF	-0.10%
Díjak	-7,276,047	HUF	-0.10%
Alapkezelői díj	-1,444,633	HUF	-0.02%
Alapkezelői díj	-2,437,865	HUF	-0.03%
Befektetési alapok különadója	-892,348	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-452,173	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-904,347	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-172,928	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-469,688	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-477,565	HUF	-0.01%
Tranzakciós díj	-24,500	HUF	0.00%

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

Az Alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma a tárgyidőszak végén, 2015.06.30-án:

„A” sorozat: 878 841 047 db
 „B” sorozat: 1 570 130 251 db

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

„A” sorozat: 2.918796 Ft
 „B” sorozat: 2.975042 Ft

IV. Az Alap összetétele

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

Megnevezés	2014.12.31		2015.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6,948,228,280	99.92%	7,133,808,628	98.47%
<i>Allampapírok</i>	5,315,434,998	76.44%	5,314,878,468	73.37%
<i>Jelzáloglevelek</i>	394,362,203	5.67%	520,224,112	7.18%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	1,238,431,079	17.81%	1,298,706,048	17.93%
Pénzügyi eszközök	34,609,572	0.50%	134,774,336	1.86%
Deviza fedezeti ügyletek	-29,035,142	-0.42%	-24,272,035	-0.34%
Követelések	0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	6,953,802,710	100.00%	7,244,310,929	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5,907,582		-7,276,047	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	6,947,895,128		7,237,034,882	

A befektetési alap összetételében jelentős változás nem történt a tárgyidőszakban.

V.

Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak:

Az Alap a tárgyidőszakban nem tartalmazott illikvid eszközöket.

Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás:

Az Alap a tárgyidőszakban nem kötött likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodást.

Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek:

Az Alap várható hozam-kockázat profilja a közepes kockázatot jelentő 4-es besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap 5 évre visszatekintő heti hozamainak ingadozásából képzett szintetikus mutató alapján.

A Generali Alapkezelő Zrt. a Kbtv.-ben (2014. évi XVI. törvény) és az ABAK-rendeletben (a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete) meghatározott megfelelő kockázatkezelési rendszereket működtet és tart fenn, amely alkalmas az Alap befektetési stratégiája szempontjából releváns kockázatok azonosítására, mérésére és nyomon követésére. Az Alapkezelő évente egyszer felülvizsgálja, és szükség esetén kiigazítja a kockázatkezelési rendszerét.

VI. Az Alap a tárgyidőszakban tőkeáttételt nem alkalmazott.

Budapest, 2015. augusztus 26.

Generali Alapkezelő Zrt.

Generali Alapkezelő Zrt.



