



**Féléves jelentés
2013.**

**GENERALI GOLD KÖZÉP-KELET-
EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP**

Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap

I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)	2001. június 8.
Lajstromszáma	Átalakulás előtt: 1121-5, Átalakulás után: 1111-293
Típusa	Nyilvános, nyíltvégű 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 Gold Közép-kelet-európai Részvény 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 Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap „B” sorozat forgalmazója: UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Induló saját tőke	100.000.000,- Ft, amelyet 100.000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
ISIN kód „A” sorozat	HU0000706809
ISIN kód „B” sorozat	HU0000710785
Előállítási mód	Dematerializált
„A” sorozat Befektetési jegyek névértéke	1,- Ft
„B” sorozat Befektetési jegyek névértéke	0,01 €

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

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	8,118,927,453	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	8,132,721,814	HUF	100.17%
Pénzpiaci eszközök	332,034,240	HUF	4.09%
Generali Gold Közép CKZ számla	4,109,275	HUF	0.05%
Generali Gold Közép EUR számla	144,874	HUF	0.00%
Generali Gold Közép PLN számla	326,972,328	HUF	4.03%
Generali Gold Közép USD számla	207,509	HUF	0.00%
Generali Gold Közép-kelet európai Részvény Alap - HUF - UNICredit	600,254	HUF	0.01%
Állampapírok	368,929,882	HUF	4.54%
<i>Államkötvény</i>	320,024,011	HUF	3.94%
2015/A MÁK	61,339,053	HUF	0.76%
2016/C MÁK	52,181,650	HUF	0.64%
2017/B MÁK	52,256,976	HUF	0.64%
2019/A MÁK	99,360,632	HUF	1.22%
2020/A MÁK	54,885,700	HUF	0.68%
<i>Jegybanki kötvény</i>	48,905,871	HUF	0.60%
MNB130109	48,905,871	HUF	0.60%
Részvény	7,405,650,517	HUF	91.21%
Állami Nyomda	20,750,000	HUF	0.26%
Alteo	10,375,000	HUF	0.13%
Bank Pekao	488,216,040	HUF	6.01%
CEZ	783,346,900	HUF	9.65%
Danubius	10,854,000	HUF	0.13%
Egis	112,125,000	HUF	1.38%
ELMŰ	5,857,500	HUF	0.07%
Erste Bank	856,727,424	HUF	10.55%
Graphisoft Park SE	36,783,600	HUF	0.45%
HRVATSKI Telecom	155,567,778	HUF	1.92%
Kapsch TrafficCom	69,838,720	HUF	0.86%
KGHM	544,692,000	HUF	6.71%
Komercni Banka	376,979,120	HUF	4.64%
Krka	179,585,280	HUF	2.21%
Masterplast	32,364,000	HUF	0.40%
MOL	275,977,500	HUF	3.40%
Mtelekom	547,500,000	HUF	6.74%
Netia	121,839,000	HUF	1.50%
OTP	278,775,000	HUF	3.43%
Pannergy	40,180,000	HUF	0.49%
PGE NEW	264,748,980	HUF	3.26%

Generali Alapkezelő Zrt.



PKN Orlen	111,160,170	HUF	1.37%
PKO Bank Polski	771,246,245	HUF	9.50%
Polytec	69,521,805	HUF	0.86%
PZU	623,815,680	HUF	7.68%
Richter	342,000,000	HUF	4.21%
Synergion	32,400,000	HUF	0.40%
TPSA	242,423,775	HUF	2.99%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	26,107,175	HUF	0.32%
ALTEO 2014/D	26,107,175	HUF	0.32%
KÖTELEZETTSÉGEK	-13,794,361	HUF	-0.17%
Díjak	-13,794,361	HUF	-0.17%
Alapkezelői díj	-10,010,594	HUF	-0.12%
Felügyeleti díj	-454,205	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-908,410	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-621,120	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-635,409	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-885,973	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-278,649	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2013.06.28

Megnevezés

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

	Eszközérték	Deviza	Arány
	6,601,074,879	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	6,614,151,756	HUF	103.37%
Pénzpiaci eszközök	95,965,726	HUF	1.37%
Generali Gold Közép CKZ számla	55,064,398	HUF	0.79%
Generali Gold Közép EUR számla	3,981,982	HUF	0.06%
Generali Gold Közép PLN számla	27,958	HUF	0.00%
Generali Gold Közép USD számla	9,084,884	HUF	0.13%
Generali Gold Közép-kelet európai Részvény Alap - HUF - UNICredit	27,806,504	HUF	0.40%
Állampapírok	289,601,608	HUF	10.52%
<i>Államkötvény</i>	289,601,608	HUF	4.14%
2015/A MÁK	32,174,000	HUF	0.46%
2016/C MÁK	51,784,000	HUF	0.74%
2017/B MÁK	51,330,960	HUF	0.73%
2019/A MÁK	97,869,698	HUF	1.40%
2020/A MÁK	56,442,950	HUF	0.81%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	145,757,100	HUF	2.09%
14/03/05 DKJ	145,757,100	HUF	2.09%
<i>Jegybanki kötvény</i>	299,684,180	HUF	4.29%
MNB130703	169,881,000	HUF	2.43%
MNB130710	129,803,180	HUF	1.86%
Részvény	6,100,645,513	HUF	87.30%
Alteo	11,750,000	HUF	0.17%

Generali Alapkezelő Zrt.



Bank Pekao	535,312,080	HUF	7.66%
CEZ	429,392,000	HUF	6.14%
Danubius	21,500,000	HUF	0.31%
Egis	64,455,000	HUF	0.92%
Erste Bank	711,298,480	HUF	10.18%
Fortuna Entertainment Group	10,506,400	HUF	0.15%
HRVATSKI Telecom	165,110,530	HUF	2.36%
KGHM	449,735,814	HUF	6.44%
Komercni Banka	269,454,900	HUF	3.86%
Masterplast	39,780,000	HUF	0.57%
MOL	392,400,000	HUF	5.61%
MTelekom (MATÁV)	73,800,000	HUF	1.06%
OTP	360,360,000	HUF	5.16%
PGE NEW	300,806,100	HUF	4.30%
PKN Orlen	350,582,348	HUF	5.02%
PKO Bank Polski	667,503,060	HUF	9.55%
PZU	585,139,485	HUF	8.37%
RÁBA	15,487,500	HUF	0.22%
Richter (régí)	187,000,000	HUF	2.68%
Synergon	35,040,000	HUF	0.50%
TELEFONICA 02 C,R,	108,609,339	HUF	1.55%
TPSA	154,495,650	HUF	2.21%
Vienna Insurance Group	161,126,828	HUF	2.31%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	38,708,845	HUF	0.55%
ALTEO 2014/D	38,708,845	HUF	0.55%
Követelések	89,230,064	HUF	3.63%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	89,230,065	HUF	1.28%
Bank Pekao	28,044,675	HUF	0.40%
CEZ	25,238,200	HUF	0.36%
HRVATSKI Telecom	20,753,413	HUF	0.30%
TPSA	15,193,778	HUF	0.22%
<i>Devizás Prompt Értékpapír Eladás</i>	164,476,421	HUF	2.35%
HRVATSKI Telecom	38,825,318	HUF	0.56%
TPSA	125,651,103	HUF	1.80%
KÖTELEZETTSÉGEK	-13,076,877	HUF	-3.37%
<i>Devizás Prompt Értékpapír Vétel</i>	-222,503,459	HUF	-3.18%
Erste Bank	-30,532,795	HUF	-0.44%
PGE NEW	-44,387,456	HUF	-0.64%
PKN Orlen	-47,157,642	HUF	-0.67%
PKO Bank Polski	-72,496,988	HUF	-1.04%
PZU	-27,928,578	HUF	-0.40%
Díjak	-13,076,877	HUF	-0.19%
Alapkezelői díj	-9,744,284	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-455,512	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-911,024	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-213,047	HUF	0.00%

Könyvvizsgálói díj	-500,770	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-899,005	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-353,236	HUF	-0.01%

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:	1 759 375 424 db
„B” sorozat:	1 525 226 059 db

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

„A” sorozat:	2.126927 Ft
„B” sorozat:	0.007203 EUR

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	395,037,057	4.86%	328,310,453	4.96%
Állampapírok	368,929,882	4.54%	289,601,608	4.38%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	26,107,175	0.32%	38,708,845	0.59%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	7,405,650,517	91.06%	6,100,645,513	92.24%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	0	0.00%	0	0.00%
Részcények	7,405,650,517	91.06%	6,100,645,513	92.24%
Pénzpiaci eszközök	332,034,240	4.08%	95,965,726	1.45%
Követelések	0	0.00%	89,230,064	1.35%
ESZKÖZÖK	8,132,721,814	100.00%	6,614,151,756	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-13,794,361		-13,076,877	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	8,118,927,453		6,601,074,879	

Az Alap összetételében a tárgyidőszakban jelentős változás nem történt.

Budapest, 2013. augusztus 30.

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

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

Generali Alapkezelő Zrt.

