



**Féléves jelentés
2013.**

**GENERALI IPO ABSZOLÚT HOZAM
ALAP**

Generali IPO Abszolút Hozam Alap

I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)	2008. július 3.
Lajstromszáma	1111/282
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	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.) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1051 Budapest, Széchenyi István tér 7/8)
Induló saját tőke	300.000.000,- Ft, amelyet 300.000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
ISIN kód	HU0000706791
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	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	399,399,406	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	401,490,650	HUF	100.52%
Pénzpiaci eszközök	22,957,210	HUF	5.75%
Generali IPO Részvény Alap - EUR - UNI	291,802	HUF	0.07%
Generali IPO Részvény Alap - HUF - UNI	6,023,635	HUF	1.51%
Generali IPO Részvény Alap - PLN - UNI	582,940	HUF	0.15%
Generali IPO Részvény Alap - USD - UNI	16,058,833	HUF	4.02%
Állampapírok	90,825,189	HUF	22.74%
<i>Jegybanki kötvény</i>	90,825,189	HUF	22.74%
MNB130109	90,825,189	HUF	22.74%
Részvény	288,754,731	HUF	72.30%
Alteo	10,375,000	HUF	2.60%
Blackstone Group	16,947,315	HUF	4.24%
BTelekom	3,500,000	HUF	0.88%
Coastal Energy	13,423,820	HUF	3.36%
Ford	28,212,360	HUF	7.06%
Google	23,424,108	HUF	5.86%
Harman	12,025,076	HUF	3.01%
Kapsch TrafficCom	13,967,744	HUF	3.50%
LogMeIn	12,265,523	HUF	3.07%
Masterplast	15,389,640	HUF	3.85%
Michael Kors	10,924,551	HUF	2.74%
Mosaic	24,829,530	HUF	6.22%
Nu Skin Enterprises	7,773,876	HUF	1.95%
Panoro Energy	18,272,837	HUF	4.58%
Prudential Financial	11,729,355	HUF	2.94%
Rockhopper Exploration	10,938,582	HUF	2.74%
SKULLCANDY	17,820,660	HUF	4.46%
Velti Plc,	26,255,625	HUF	6.57%
Zynga	10,679,130	HUF	2.67%
Deviza fedezeti ügyletek	-1,046,480	HUF	-0.26%
HUF/USD	-1,046,480	HUF	-0.26%
KÖTELEZETTSÉGEK	-2,091,244	HUF	-0.52%
Díjak	-2,091,244	HUF	-0.52%
Alapkezelői díj	-506,102	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-23,490	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-46,980	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-621,120	HUF	-0.16%
Könyvvizsgálói díj	-630,003	HUF	-0.16%
Letétkezelői díj	-39,411	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-224,138	HUF	-0.06%

Generali Alapkezelő Zrt.

Vonatkozási dátum			
2013.06.28			
Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	505,485,893	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	511,599,238	HUF	101.20%
Pénzügyi eszközök	157,531,139	HUF	31.16%
Generali IPO Részvény Alap - EUR - UNI	499,571	HUF	0.10%
Generali IPO Részvény Alap - HUF - UNI	76,304,612	HUF	15.10%
Generali IPO Részvény Alap - PLN - UNI	64,517	HUF	0.01%
Generali IPO Részvény Alap - USD - UNI	80,662,439	HUF	15.96%
Állampapírok	296,950,000	HUF	58.74%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>97,171,400</i>	<i>HUF</i>	<i>19.22%</i>
14/03/05 DKJ	97,171,400	HUF	19.22%
<i>Jegybanki kötvény</i>	<i>199,778,600</i>	<i>HUF</i>	<i>39.52%</i>
MNB130703	99,930,000	HUF	19.77%
MNB130710	99,848,600	HUF	19.75%
Részvény	60,957,825	HUF	12.06%
Alteo	11,750,000	HUF	2.32%
Danubius	10,750,000	HUF	2.13%
Masterplast	22,284,450	HUF	4.41%
RÁBA	16,173,375	HUF	3.20%
Követelések	-3,839,726	HUF	-0.76%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>530,075</i>	<i>HUF</i>	<i>0.10%</i>
Freeport-McMoRan	481,886	HUF	0.10%
Mosaic	48,189	HUF	0.01%
<i>Prompt Értékpapír Vétel</i>	<i>-4,369,801</i>	<i>HUF</i>	<i>-0.86%</i>
RÁBA	-4,369,801	HUF	-0.86%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,113,345	HUF	-1.20%
Díjak	-6,113,345	HUF	-1.20%
Alapkezelői díj	-637,359	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-27,598	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-55,197	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-213,047	HUF	-0.04%
Könyvvizsgálói díj	-500,770	HUF	-0.10%
Letétkezelői díj	-48,987	HUF	-0.01%
Sikerdíj	-4,221,817	HUF	-0.84%
Tranzakció díj	-408,570	HUF	-0.08%

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):

447 862 854 db

Generali Alapkezelő Zrt.



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

1.128662 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	90,825,189	22.62%	296,950,000	58.04%
<i>Állampapírok</i>	90,825,189	22.62%	296,950,000	58.04%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	288,754,731	71.92%	60,957,825	11.92%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Részvények</i>	288,754,731	71.92%	60,957,825	11.92%
Pénzpiaci eszközök	22,957,210	5.72%	157,531,139	30.79%
Deviza fedezeti ügyletek	-1,046,480	-0.26%	0	0.00%
Követelések	0	0.00%	-3,839,726	-0.75%
ESZKÖZÖK	401,490,650	100.00%	511,599,238	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-2,091,244		-6,113,345	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	399,399,406		505,485,893	

Az Alap stratégiáját tekintve abszolút hozamú alap, így az összetételét és kockázati kitéttését aktívan változtatja a piaci tendenciák függvényében. Az Alap 2012. év végéhez képest a tárgyidőszakban jelentősen csökkentette részvény kitéttését.

Budapest, 2013. augusztus 30.

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

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