



**Féléves jelentés
2014.**

**GENERALI FEJLŐDŐ PIACI RÉSZVÉNY
ALAPOK ALAPJA**

Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja

I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)	2008. július 3.
Lajstromszáma	1111/283
Típusa	Nyilvános, nyíltvégű befektetési alapokba fektető 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	<p>Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja „A” sorozat forgalmazói:</p> <p>Commerzbank Zrt. (székhely: 1056 Budapest, Széchenyi rakpart 8)</p> <p>Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.)</p> <p>Equilor Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C)</p> <p>Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)</p> <p>Hungária Értékpapír Zrt. (székhely: 2700 Cegléd, Rákóczi út 30.)</p> <p>ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b)</p> <p>Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.)</p> <p>Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.)</p> <p>SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)</p> <p>Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja „B” sorozat forgalmazója:</p> <p>UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)</p>
Induló saját tőke	500.000.000,- Ft, amelyet 500.000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
ISIN kód „A” sorozat	HU0000706825
ISIN kód „B” sorozat	HU0000710728
Előállítási mód	Dematerializált
„A” sorozat befektetési jegyek névértéke:	1,- Ft
„B” sorozat befektetési jegyek névértéke	0,01 USD

Generali Alapkezelő Zrt.



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

4,330,151,468

HUF

100.00%

ÖSSZES ESZKÖZ

4,338,585,549

HUF

100.20%

Pénzpiaci eszközök

108,290,701

HUF

2.50%

Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - EUR

269,044

HUF

0.01%

Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - HKD

14,035,381

HUF

0.32%

Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - HUF

13,192,109

HUF

0.30%

Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - USD

80,794,167

HUF

1.87%

Állampapírok

520,941,773

HUF

12.03%

Diszkont kincstárjegy

401,027,453

HUF

9.26%

14/01/08 DKJ

79,942,880

HUF

1.85%

14/03/05 DKJ

134,306,505

HUF

3.10%

14/04/30 DKJ

137,674,218

HUF

3.18%

14/08/06 DKJ

49,103,850

HUF

1.13%

Jegybanki kötvény

119,914,320

HUF

2.77%

MNB140108

119,914,320

HUF

2.77%

Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)

812,739,361

HUF

18.77%

Aberdeen EM Infrastr. Equity Fund

58,635,564

HUF

1.35%

Fidelity Asian Special Situations Fund

139,332,293

HUF

3.22%

Fidelity EM Fund

364,191,512

HUF

8.41%

Fidelity Emerging Asia Fund

132,088,415

HUF

3.05%

Templeton Emerging Markets Fund

118,491,577

HUF

2.74%

Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)

2,857,263,015

HUF

65.99%

iShares MSCI AC Far East XJP

192,133,025

HUF

4.44%

iShares MSCI Emerging Markets Index ETF

835,956,055

HUF

19.31%

iShares MSCI Frontier 100 ETF

682,878,056

HUF

15.77%

Vanguard MSCI Em. Mark. ETF

958,708,032

HUF

22.14%

WisdomTree EM SmallCap Dividend Fund

187,587,847

HUF

4.33%

Részvények

38,471,000

HUF

0.89%

Masterplast

24,634,000

HUF

0.57%

Synergon

13,837,000

HUF

0.32%

Követelések

879,699

HUF

0.02%

Esedékesség Fizetés

879,699

HUF

0.02%

WisdomTree EM SmallCap Dividend Fund

879,699

HUF

0.02%

KÖTELEZETTSÉGEK

-8,434,082

HUF

-0.19%

Díjak

-8,434,082

HUF

-0.19%

Alapkezelői díj

-6,266,001

HUF

-0.14%

Generali Alapkezelő Zrt.



Felügyeleti díj	-271,736	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-543,472	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-173,299	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-674,917	HUF	-0.02%
Letétkezelői díj	-466,670	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-25,500	HUF	0.00%
Tranzakció díj	-12,487	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2014.06.30

Megnevezés**Eszközérték Deviza Arány**

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4,572,482,636	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	4,580,484,838	HUF	100.16%
Pénzpiaci eszközök	50,296,126	HUF	1.10%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - EUR - UNI	278,971	HUF	0.01%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HKD - UNI	12,306	HUF	0.00%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HUF - UNI	7,275,015	HUF	0.16%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - USD - UNI	42,729,834	HUF	0.93%
Állampapírok	670,933,344	HUF	14.67%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>670,933,344</i>	<i>HUF</i>	<i>14.67%</i>
14/08/06 DKJ	84,789,880	HUF	1.85%
14/11/26 DKJ	158,524,160	HUF	3.47%
15/01/21 DKJ	197,467,200	HUF	4.32%
15/04/01 DKJ	230,152,104	HUF	5.03%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	894,123,967	HUF	19.55%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	155,237,007	HUF	3.40%
Fidelity EM Fund Y ACC	392,790,554	HUF	8.59%
Fidelity EMEA Fund Y ACC	70,762,083	HUF	1.55%
Fidelity Emerging Asia Fund Y ACC	150,172,146	HUF	3.28%
Templeton Emerging Markets Fund	125,162,177	HUF	2.74%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	2,881,535,693	HUF	63.02%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	124,513,370	HUF	2.72%
iShares India 50 ETF	91,181,854	HUF	1.99%
iShares MSCI AC Far East XJP	132,421,579	HUF	2.90%
iShares MSCI Emerging Markets Index ETF	662,650,268	HUF	14.49%
iShares MSCI Frontier 100 ETF	746,213,328	HUF	16.32%
ISHARES MSCI Thailand	47,460,128	HUF	1.04%
ISHARES MSCI TURKEY	25,286,524	HUF	0.55%
Vanguard MSCI Em. Mark. ETF	846,235,728	HUF	18.51%
WisdomTree EM SmallCap Dividend Fund	205,572,915	HUF	4.50%
Részvények	48,972,500	HUF	1.07%
BTelekom	11,460,000	HUF	0.25%
Masterplast	28,927,500	HUF	0.63%

Generali Alapkezelő Zrt.



Synergon	8,585,000	HUF	0.19%
Követelések	34,623,208	HUF	0.75%
<i>Befektetési jegy Értékesítés</i>	<i>7,500,000</i>	<i>HUF</i>	<i>0.16%</i>
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja	7,500,000	HUF	0.16%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>27,123,208</i>	<i>HUF</i>	<i>0.59%</i>
iShares India 50 ETF	315,050	HUF	0.01%
iShares MSCI Emerging Markets Index ETF	4,425,855	HUF	0.10%
iShares MSCI Frontier 100 ETF	14,413,062	HUF	0.32%
ISHARES MSCI Thailand	669,176	HUF	0.01%
ISHARES MSCI TURKEY	340,168	HUF	0.01%
Vanguard MSCI Em. Mark. ETF	6,959,897	HUF	0.15%
KÖTELEZETTSÉGEK	-8,002,202	HUF	-0.18%
Díjak	-8,002,202	HUF	-0.18%
Alapkezelői díj	-5,878,670	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-267,701	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-535,403	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-169,032	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-551,784	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-462,049	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-8,000	HUF	0.00%
Tranzakció díj	-129,562	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 (2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

„A” sorozat: 1 164 909 872 db
 „B” sorozat: 1 271 727 426 db

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

„A” sorozat: 1.108576 Ft
 „B” sorozat: 0.011393 USD

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	520,941,773	12.01%	670,933,344	14.65%
<i>Allampapírok</i>	520,941,773	12.01%	670,933,344	14.65%
<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	2,895,734,015	66.74%	2,930,508,193	63.98%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	2,857,263,015	65.86%	2,881,535,693	62.91%
<i>Részvények</i>	38,471,000	0.89%	48,972,500	1.07%
Egyéb átruházható értékpapírok	812,739,361	18.73%	894,123,967	19.52%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	812,739,361	18.73%	894,123,967	19.52%
Pénzpiaci eszközök	108,290,701	2.50%	50,296,126	1.10%
Követelések	879,699	0.02%	34,623,208	0.76%
ESZKÖZÖK	4,338,585,549	100.00%	4,580,484,838	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-8,434,082		-8,002,202	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4,330,151,467		4,572,482,636	

A befektetési alap összetételében jelentős változás nem történt a tárgyidőszakban.

Budapest, 2014. augusztus 18.