



**Féléves jelentés  
2014.**

**GENERALI HAZAI KÖTVÉNY ALAP**

# Generali Hazai Kötvény Alap

## I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)	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	<b>Generali Hazai Kötvény Alap „A” sorozat forgalmazói:</b> 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.) Hungária Értékpapír Zrt. (székhely: 2700 Cegléd, Rákóczi út 30.) 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.) <b>Generali Hazai Kötvény Alap „B” sorozat forgalmazója:</b> 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

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

13,746,404,659

HUF

100.00%

#### ÖSSZES ESZKÖZ

13,756,974,770

HUF

100.08%

#### Pénzüpi eszközök

21,694,963

HUF

0.16%

Generali Hazai Kötvény Alap - EUR

14,196,058

HUF

0.10%

Generali Hazai Kötvény Alap - HUF

7,428,174

HUF

0.05%

Generali Hazai Kötvény Alap - USD

70,731

HUF

0.00%

#### Állampapírok

11,206,516,304

HUF

81.53%

##### Államkötvény

10,346,330,222

HUF

75.27%

2015/B MÁK

107,524,825

HUF

0.78%

2015/C MÁK

329,340,755

HUF

2.40%

2016/D MÁK

604,575,180

HUF

4.40%

2017/A MÁK

2,105,995,225

HUF

15.32%

2017/B MÁK

2,574,927,575

HUF

18.73%

2018/A MÁK

108,959,445

HUF

0.79%

2019/A MÁK

417,210,922

HUF

3.04%

2020/A MÁK

1,711,174,528

HUF

12.45%

2022/A MÁK

1,249,117,994

HUF

9.09%

PEMÁK 2015/12/21 15X Floater

595,110,360

HUF

4.33%

PEMÁK 2016/05/25 16X Floater

149,177,485

HUF

1.09%

REPHUN 2023/11/22 - USD

393,215,928

HUF

2.86%

##### Diszkont kincstárjegy

735,230,882

HUF

5.35%

14/04/30 DKJ

313,976,454

HUF

2.28%

14/06/25 DKJ

382,204,308

HUF

2.78%

14/10/15 DKJ

39,050,120

HUF

0.28%

##### Jegybanki kötvény

124,955,200

HUF

0.91%

MNB131231

69,994,470

HUF

0.51%

MNB140108

54,960,730

HUF

0.40%

#### Jelzáloglevél

1,235,694,736

HUF

8.99%

FJ15NF01

54,324,950

HUF

0.40%

FJ15NF04

222,515,800

HUF

1.62%

FJ17NF02

202,427,100

HUF

1.47%

FJ20NF01

37,789,156

HUF

0.27%

UCJBV 20/A

718,637,730

HUF

5.23%

#### Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

1,281,622,580

HUF

9.32%

ALTEO 2014/D

20,906,080

HUF

0.15%

Generali Alapkezelő Zrt.

DK 2014/01	420,530,000	HUF	3.06%
DK 2015/02	327,084,000	HUF	2.38%
DK 2016/01	513,102,500	HUF	3.73%
<b>Deviza fedezeti ügyletek</b>	<b>11,446,187</b>	<b>HUF</b>	<b>0.08%</b>
HUF/EUR	3,886,500	HUF	0.03%
HUF/USD	2,582,625	HUF	0.02%
HUF/EUR	356,550	HUF	0.00%
HUF/USD	4,122,912	HUF	0.03%
HUF/EUR	497,600	HUF	0.00%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-10,570,111</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.08%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-10,570,111</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.08%</b>
Alapkezelői díj	-764,931	HUF	-0.01%
Alapkezelői díj	-5,467,331	HUF	-0.04%
Felügyeleti díj	-881,582	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,763,163	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-173,300	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-558,093	HUF	0.00%
Letétkezelői díj	-917,212	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-44,500	HUF	0.00%

**Vonatkozási dátum****2014.06.30****Megnevezés****Eszközérték      Deviza      Arány**

<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>13,941,941,259</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>14,190,299,927</b>	<b>HUF</b>	<b>101.79%</b>
<b>Pénzügyi eszközök</b>	<b>8,636,057</b>	<b>HUF</b>	<b>0.06%</b>
Generali Hazai Kötvény Alap - EUR	144,785	HUF	0.00%
Generali Hazai Kötvény Alap - HUF	8,361,612	HUF	0.06%
Generali Hazai Kötvény Alap - USD	129,660	HUF	0.00%
<b>Állampapírok</b>	<b>11,371,738,459</b>	<b>HUF</b>	<b>81.57%</b>
<i>Államkötvény</i>	<i>9,744,727,010</i>	<i>HUF</i>	<i>69.90%</i>
2015/B MÁK	108,683,707	HUF	0.78%
2015/C MÁK	10,152,873	HUF	0.07%
2016/D MÁK	170,551,150	HUF	1.22%
2017/A MÁK	1,196,234,631	HUF	8.58%
2017/B MÁK	1,889,285,712	HUF	13.55%
2017/C MÁK	219,991,800	HUF	1.58%
2019/A MÁK	660,622,268	HUF	4.74%
2019/B MÁK	95,431,812	HUF	0.68%
2020/A MÁK	1,518,784,696	HUF	10.89%
2022/A MÁK	1,878,451,267	HUF	13.47%
2023/A MÁK	105,562,299	HUF	0.76%
2025/B MÁK	364,661,482	HUF	2.62%
2028/A MÁK	754,374,503	HUF	5.41%
PEMÁK 2015/12/21 15X Floater	617,283,904	HUF	4.43%
PEMÁK 2016/05/25 16X Floater	154,654,906	HUF	1.11%

Generali Alapkezelő Zrt.

<i>Diszkont kincstárjegy</i>	1,627,011,449	HUF	11.67%
14/08/06 DKJ	324,196,600	HUF	2.33%
14/10/15 DKJ	437,028,680	HUF	3.13%
15/01/21 DKJ	17,772,048	HUF	0.13%
15/04/01 DKJ	652,068,121	HUF	4.68%
15/05/27 DKJ	195,946,000	HUF	1.41%
<b>Jelzáloglevél</b>	<b>1,240,172,181</b>	<b>HUF</b>	<b>8.90%</b>
FJ15NF01	56,300,900	HUF	0.40%
FJ15NF04	213,598,000	HUF	1.53%
FJ17NF02	218,851,200	HUF	1.57%
FJ20NF01	34,922,156	HUF	0.25%
UCJBV 20/A	716,499,925	HUF	5.14%
<b>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>1,575,327,298</b>	<b>HUF</b>	<b>11.30%</b>
ALTEO 2014/D	22,119,340	HUF	0.16%
DK 2015/02	327,708,600	HUF	2.35%
DK 2016/01	730,746,100	HUF	5.24%
FK19NF01	110,049,300	HUF	0.79%
MOL 3,875 10/05/15	146,493,080	HUF	1.05%
MOL 5,875 04/20/17	238,210,878	HUF	1.71%
<b>Deviza fedezeti ügyletek</b>	<b>-5,574,068</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.04%</b>
HUF/EUR	-1,710,753	HUF	-0.01%
HUF/EUR	-1,639,600	HUF	-0.01%
HUF/EUR	1,379,600	HUF	0.01%
HUF/EUR	145,995	HUF	0.00%
HUF/EUR	-3,749,310	HUF	-0.03%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-248,358,668</b>	<b>HUF</b>	<b>-1.78%</b>
<b>Devizás Prompt Értékpapír Vétel</b>	<b>-238,447,328</b>	<b>HUF</b>	<b>-1.71%</b>
MOL 5,875 04/20/17	-238,447,328	HUF	-1.71%
<b>Díjak</b>	<b>-9,911,340</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.07%</b>
Alapkezelői díj	-4,986,756	HUF	-0.04%
Alapkezelői díj	-857,745	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-828,212	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,656,425	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-169,032	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-456,704	HUF	0.00%
Letétkezelői díj	-876,830	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-23,136	HUF	0.00%
Tranzakció díj	-56,500	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 (2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

„A” sorozat: 714 605 427 db

„B” sorozat: 4 230 953 569 db

Generali Alapkezelő Zrt.

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

„A” sorozat: 2,785385 Ft  
 „B” sorozat: 2,824775 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
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>13,723,833,620</b>	<b>99.76%</b>	<b>14,187,237,938</b>	<b>99.98%</b>
<i>Állampapírok</i>	11,206,516,304	81.46%	11,371,738,459	80.14%
<i>Jelzáloglevelek</i>	1,235,694,736	8.98%	1,240,172,181	8.74%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	1,281,622,580	9.32%	1,575,327,298	11.10%
<b>Pénzügyi eszközök</b>	<b>21,694,963</b>	<b>0.16%</b>	<b>8,636,057</b>	<b>0.06%</b>
<b>Deviza fedezeti ügyletek</b>	<b>11,446,187</b>	<b>0.08%</b>	<b>-5,574,068</b>	<b>-0.04%</b>
<b>Követelések</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>13,756,974,770</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,190,299,927</b>	<b>100.00%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-10,570,111</b>		<b>-248,358,668</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>13,746,404,659</b>		<b>13,941,941,259</b>	

A befektetési alap összetételében jelentős változás nem történt a tárgyidőszakban.

Budapest, 2014. augusztus 18.