

Generali Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló

2012. december 31.

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Independent Auditors' Report - This is a translation of the Hungarian Report

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő Melléklet

Üzleti jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Generali Alapkezelő Zrt.
részvényesei részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a Generali Alapkezelő Zrt. ("Társaság") mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 1 849 453 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 0 E Ft -, az ezen időponttal végződő évről vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelőségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja a könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függhetnek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfeleltetésének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

6.) Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Generali Alapkezelő Zrt. 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb ügyek

7.) A Társaság 2011. évi éves beszámolóját más könyvvizsgáló auditálta, aki arról 2012. február 28-án korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

8.) A jelen független könyvvizsgálói jelentés a soron következő közgyűlésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatását.

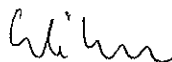
Egyéb jelentéstételi kötelezettség: az üzleti jelentésről készült jelentés

9.) Elvégeztük a Generali Alapkezelő Zrt. 2012. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a Generali Alapkezelő Zrt. 2012. évi üzleti jelentése a Generali Alapkezelő Zrt. 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. március 1.



Szabó Gergely
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

This is a translation of the Hungarian Report
Independent Auditors' Report

To the Shareholders of Generali Alapkezelő Zrt.

Report on financial statements

1.) We have audited the accompanying 2012 annual financial statements of Generali Alapkezelő Zrt. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2012 - showing a balance sheet total of HUF 1,849,453 thousand and a profit for the year of HUF 0 (nil) thousand -, the related profit and loss account for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

2.) Management is responsible for the preparation and presentation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Hungarian Accounting Law, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' responsibility

3.) Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Hungarian National Auditing Standards and with applicable laws and regulations in Hungary. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

4.) An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation of financial statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

5.) We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

6.) In our opinion the annual financial statements give a true and fair view of the equity and financial position of Generali Alapkezelő Zrt. as at 31 December 2012 and of the results of its operations for the year then ended in accordance with the Hungarian Accounting Law.

Other matters

7.) The annual financial statements as at 31 December 2011 were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those financial statements on 28 February 2012.

8.) This independent auditor's report has been issued for consideration by the forthcoming shareholders' meeting for decision making purposes and, as such, does not reflect the impact, if any, of the resolutions to be adopted at that meeting.

Other reporting requirement- Report on the business report

9.) We have reviewed the business report of Generali Alapkezelő Zrt. for 2012. Management is responsible for the preparation of the business report in accordance with the Hungarian Accounting Law. Our responsibility is to assess whether the business report is consistent with the financial statements for the same financial year. Our work regarding the business report has been restricted to assessing whether the business report is consistent with the financial statements and did not include reviewing other information originated from non-audited financial records. In our opinion, the business report of Generali Alapkezelő Zrt. for 2012 corresponds to the disclosures in the 2012 financial statements of Generali Alapkezelő Zrt.

Budapest, 1 March 2013

(The original Hungarian language version has been signed.)

Szabó Gergely
Ernst & Young Kft.
Registration No.: 001165

Szabó Gergely
Registered auditor
Chamber membership No.: 005676

1	2	5	4	6	2	7	9	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1
---	---

1	0
---	---

0	4	4	4	6	5
---	---	---	---	---	---

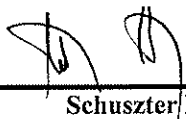
Cégjegyzék száma

Generali Alapkezelő Zrt.


Beszámoló

a 2012.01.01 - 2012.12.31-ig terjedő időszakra

Keltezés: Budapest, 2013. március 1.



Schusztér Péter
igazgatóság elnöke
Generali Alapkezelő Zrt.



Kelemen Bálint
igazgatósági tag
Generali Alapkezelő Zrt.

1	2	5	4	6	2	7	9	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	1	0	0	4	4	4	6	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Generali Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG "A"

Eszközök (Aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2011.12.31	2012.12.31
a	b	c	d
01.	A) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02+10+18. sor)	33 431	19 846
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09. sor)	16 919	2 234
03.	Alapítás, átszervezés aktivált értéke	0	0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
05.	Vagyon értékű jogok	0	1 639
06.	Szellemi termékek	16 919	595
07.	Üzleti vagy cégérték	0	0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17. sorok)	16 512	17 612
11.	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyon értékű jogok	0	0
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	121	102
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	16 391	17 510
14.	Tenyészállatok	0	0
15.	Beruházások, felújítások	0	0
16.	Beruházásokra adott előlegek	0	0
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-25. sor)	0	0
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21.	Egyéb tartós részesedés	0	0
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0

1	2	5	4	6	2	7	9	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	1	0	0	4	4	4	6	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Generali Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG "A"

Források (Passzívák)


adatok eFt-ban

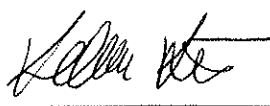
Sor-szám	A tétel megnevezése	2011.12.31	2012.12.31
a	b	c	d
53.	D) SAJÁT TŐKE(54-60. sor)	1 090 359	1 005 921
54.	I. JEGYZETT TŐKE	500 000	500 000
55.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
56.	III. TŐKETARTALÉK	0	0
57.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	590 359	505 921
58.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
59.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
60.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	0	0
61.	E. CÉLTARTALÉK (62-64. sorok)	0	0
62.	1. Céltartalék várható kötelezettségekre	0	0
63.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
64.	3. Egyéb céltartalék	0	0
65.	F) KÖTELEZETTSÉGEK (66.+70.+79. sor)	1 630 202	530 237
66.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (67-69. sor)	0	0
67.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
68.	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
69.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
70.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (71-78. sor)	0	0
71.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
72.	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
73.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
74.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2011.12.31	2012.12.31
a	b	c	d
24.	Tartóshitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
25.	Befektetett eszközök érték helyesbítése	0	0
26.	B) FORGÓESZKÖZÖK (27+34+40+45. sor)	2 772 801	1 672 762
27.	I. KÉSZLETEK (28-33. sor)	0	530
28.	Anyagok	0	0
29.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
30.	Növedék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
31.	Késztermékek	0	0
32.	Áruk	0	530
33.	Készletekre adott előlegek	0	0
34.	II. KÖVETELÉSEK (35-39. sor)	166 619	303 938
35.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	56 865	68 005
36.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 084	81 185
37.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
38.	Váltókövetelések	0	0
39.	Egyéb követelések	107 670	154 748
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41-44. sor)	2 551 908	1 347 630
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
42.	Egyéb részesedés	0	0
43.	Saját részvények, saját üzletrészek,	0	0
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 551 908	1 347 630
45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46-47. sor)	54 274	20 664
46.	Pénztár, csekkek	0	0
47.	Bankbetétek	54 274	20 664
48.	C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (49-51. Sor)	234 339	156 845
49.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	232 283	154 085
50.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 056	2 725
51.	Egyéb aktív elhatárolt tétel	0	35
52.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)	3 040 571	1 849 453

Budapest, 2013. március 1.

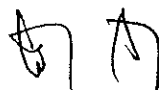

 Schusztér Péter
 igazgatóság elnöke
 Generali Alapkezelő Zrt.


 Kelemen Bálint
 igazgatósági tag
 Generali Alapkezelő Zrt.

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2011.12.31	2012.12.31
a	b	c	d
75.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
76.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
77.	7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
78.	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
79.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (80-87. sor)	1 630 202	530 237
80.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
81.	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
82.	3. Vevőtől kapott előlegek	0	0
83.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	0	0
84.	5. Váltótartozások	0	0
85.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 601 240	501 177
86.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
87.	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	28 962	29 060
88.	G) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (89-91. sor)	320 010	313 295
89.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
90.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	320 010	313 295
91.	3. Halasztott bevételek	0	0
92.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53.+61.+65.+88. sor)	3 040 571	1 849 453

Budapest, 2013. március 1.



Schusztér Péter
igazgatóság elnöke
Generali Alapkezelő Zrt.



Kelemen Bálint
igazgatósági tag
Generali Alapkezelő Zrt.

1	2	5	4	6	2	7	9	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	1	0	0	4	4	4	6	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Generali Alapkezelő Zrt.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

adatok e Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2011.12.31	2012.12.31
a	b	c	d
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele (01/a.-01/d.)	1 654 381	1 245 130
02.	Export értékesítés nettó árbevétele (02/a.-02/d.)	0	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	1 654 381	1 245 130
03.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
04.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	0	0
III.	Egyéb bevételek (III/a.-III/d.)	8 937	9 524
	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
05.	Anyagköltség	5 240	6 489
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	121 277	96 381
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	35 050	16 685
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	40 879	27 789
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	202 446	147 344
10.	Béreköltség	189 355	196 033
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	13 120	14 164
12.	Bérfjárulékok	55 964	59 116
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	258 439	269 313
VI.	Értékcsökkenési leírás	36 379	22 540
VII.	Egyéb ráfordítások	536 612	463 678
	Ebből: értékvesztés	0	0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	629 442	351 779

adatok e Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2011.12.31	2012.12.31
a	b	c	d
13.	Kapott járó osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
14.	Részesedése értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	141 788	90 062
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	14 970	27 887
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	156 758	117 949
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	7 165
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	482	3 533
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	482	10 698
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	156 276	107 251
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A.+B.)	785 718	459 030
X.	Rendkívüli bevételek	0	0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	53 780	25 000
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	-53 780	-25 000
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C.+D.)	731 938	434 030
XII.	Adófizetési kötelezettség	28 702	18 468
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+E.-XII.)	703 236	415 562
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	896 764	84 438
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	1 600 000	500 000
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F.+22.-23.)	0	0

Budapest, 2013. március 1.



Schusztér Péter
igazgatóság elnöke
Generali Alapkezelő Zrt.



Kelemen Bálint
igazgatósági tag
Generali Alapkezelő Zrt.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2012. 01. 01. – 2012. 12. 31. időszakra

I. Általános adatok

A vállalkozás neve:	Generali Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.
A Társaság tulajdonosa:	Generali-Providencia Zrt. 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44 Tulajdoni hányada: 74 % és Generali PPF Holding B.V. NL 1077 Amsterdam, Srawinskylaan 933. Tulajdoni hányada: 26 %.

A részvénytársaság alaptőkéje 500 000 000,-Ft, azaz ötszázmillió forint, amely teljes egészében készpénzből áll.

A részvénytársaság alaptőkéje 500 db azaz ötszáz darab 1 000 000,-Ft azaz egymillió forint névértékű, névre szóló, dematerializált formában előállított, azonos jogokat biztosító részvényből áll. A részvények kibocsátási értéke a névértékkel megegyezik.

A Társaság 2000. október 10-én részvénytársaságként került megalapításra. A Társaság tevékenységét 2000. október 25-én kezdte meg. Az APEH Kelet-budapesti Igazgatóságánál a 12546279-1-42 adószámon, a Fővárosi Bíróság Cégbíróságán a 01-10-044465 szám alatt került bejegyzésre. A Társaság adószáma 2009.01.01-i hatállyal 12546279-4-42 –re változott.

Jelen beszámoló a 2012.01.01-2012.12.31-i időszakról szól.

Tevékenységi kör:	64.30 Befektetési alapok és hasonlók Ezen belül a Társaság kizárólag befektetési alapkezelő tevékenységet folytat. A tevékenység végzéséhez szükséges minden hatósági engedéllyel rendelkezik a Társaság. 66.30 Alapkezelés Ezen a TEÁOR számon belül az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak, valamint magánnyugdíjpénztárak részére végzett vagyonekezelésre, valamint portfóliókezelésre terjed ki a vállalkozás tevékenysége. 6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység Ezen tevékenységen belül végzi a Társaság a magánszemélyek portfólió kezelését is.
-------------------	---

A Társaság a Generali Befektetési Alapok vagyonekezelését, illetve egyes Generali csoportba tartozó és azon kívüli társaságok portfóliókezelését, valamint nyugdíj- és egészségpénztárak vagyonának kezelését végzi. 2011-ben ez a kör kiegészült magánszemélyeknek végzett portfóliókezeléssel.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2012. 01. 01. – 2012. 12. 31. időszakra

A Társaság igazgatóságának tagjai:

Schuszter Péter	(2112 Veresegyház, Hordó u.12.)
Vizkelety Péter	(1038 Budapest, Csillagszem u. 20. ¼.)
Kelemen Bálint	(3300 Eger, II. Rákóczi F. út 77. 4.em 9.)

Az igazgatósági tagokon kívül cégjegyzésre jogosultak az igazgatóság által felhatalmazott munkavállalók is.

A Társaság 2008. január 1-jétől a Generali-Providencia Zrt által képviselt 17780058-5-44 csoport azonosító számon nyilvántartásba vett csoportos áfaalany tagjaként végzi tevékenységét.

A Társaságnál a Számvitelről szóló 2000.évi C. törvény előírásai szerint a könyvvizsgálat kötelező, melyet az Ernst & Young Kft végez. A könyvvizsgálatért felelős természetes személy Szabó Gergely (kamarai tagsági száma:005676).

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok ellátását megbízási szerződés alapján a Generali-Providencia Zrt. látja el.

A vállalkozáscsoport legnagyobb egysége, amelybe a Generali Alapkezelő Zrt-t mint leányvállalatot bevonják:

Assicurazioni Generali S.p.A.
Piazza Duca degli Abruzzi, 2

34132 Trieste

A vállalkozáscsoport azon legkisebb egységének összevont (konszolidált) éves beszámolóját, amelybe a Generali Alapkezelő Zrt-t mint leányvállalatot bevonják a Generali Providencia Zrt. készíti. A beszámoló nyilvános, megtekinthető a Generali Providencia Zrt. székhelyén (1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.).

Ügyfelek tulajdonát képező pénzüsszegek és egyéb eszközök nem kerültek a Társaság birtokába, továbbá kapott, illetve adott (fizetett) fedezetek, biztosítékok, letéti összegek sem keletkeztek a Társaságnál portfóliókezelési tevékenységéhez kapcsolódóan.

A befektetési alapok záró nettó eszközértékeiről, az önkéntes pénztárak nettó eszközértékeiről, valamint a vagyonkezelt portfóliókban a mérleg fordulónapján érvényben lévő határidős és opciós ügyleteiről a részletező kimutatást a 3.számú melléklet tartalmazza.

II. Számviteli politika összefoglalása

A beszámoló a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásainak figyelembevételével készült. A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

A Társaság „A” típusú összköltséges eredménykimutatást és „A” változatú mérleget készít.

A mérlegkészítés időpontja 2013. január 31.

Jelentős eltérésnek minősíti a Társaság a mérlegfőösszeg 2%-át meghaladó összegű hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes összegét, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2012. 01. 01. – 2012. 12. 31. időszakra

500 millió forint. Ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke értékét legalább 20 százalékkal megváltoztatja, lényeges mértékű hibának kell tekinteni.

Az értékcsökkenés elszámolására havonta kerül sor.

A Társaság a befektetett eszközöket beszerzési áron értékeli, lineáris értékcsökkenési leírási kulcsát az eszközök várható élettartamának figyelembevételével állapította meg.

Szoftverek	33 %
Számítástechnikai berendezések	33 %
Gépjárművek	20 %

Gépjárművek leírása 5 év alatt történik, 15 % maradványérték figyelembevételével, a többi eszközkategóriánál 1 % a maradványérték.

2011.01.01-től kezdődően azon gépjárművek esetében, amelyeket az Alapkezelő az eredetileg tervezett 5 éves hasznos élettartam után tovább használ, a maradványértéket további 3 év alatt írja le 5% maradványértékre értékcsökkenési leírásként.

2011.01.01-től a nagy értékű (20.000.000 Ft és a feletti) bekerülési értékű számítástechnikai eszközökre és szoftverekre a hasznos élettartam egyedi megállapítása került bevezetésre.

A Társaság az 100.000 Ft egyedi beszerzési, előállítási érték alatti eszközök értékét üzembe helyezéskor teljes összegben elszámolja értékcsökkenésként.

A Társaság terven felüli értékcsökkenést számol el a jogszabályok szerinti megengedett és kötelező esetekben (üzemeltetési körülmények változása, részleges selejtezés stb.) a Számviteli törvény 53.§. alapján, melyet előírás szerint szokásos vagy rendkívüli ráfordításként mutat ki.

A Társaság olyan szolgáltatást nyújt, amely a bevételek utólagos kiszámlázását teszi lehetővé havonta ill. negyedévente. Az árbevétel elszámolása a kiszámlázást követően történik.

A követeléseket az adósok által elismert, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt (külföldi pénzürtékre szóló követelések esetén a devizában felmerült árfolyam különbözettel is módosított) könyv szerinti értéken kell értékelni.

A kockázatos vagy kétes kintlévőségekre értékvesztést kell elszámolni a számviteli politika minősítési szabályzatában előírtak szerint, illetve a már elszámolt értékvesztést vissza kell írni.

Behajthatatlan követelés a mérlegben nem szerepeltethető, azt a bizonyító dokumentumok csatolása mellett legkésőbb a mérlegkészítés időszakában az eredmény terhére (hitelezési veszteségként) le kell írni.

A Társaság értékpapírjait bekerülési értéken tartja nyilván. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket értékvesztéssel csökkentett, visszairással növelt bekerülési értéken kell értékelni és a mérlegben szerepeltetni.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, tulajdoni részesedést jelentő befektetés bekerülési értéke tartalmazza a beszerzéshez kapcsolódóan fizetett (elszámolt) bizományi díj, a vásárolt opciós díj összegét is. Kamatozó értékpapíroknál a vételi értékben lévő (felhalmozott) kamat nem része a bekerülési értéknek, beszerzéskor a kapott kamatokat csökkentő tételként kell elszámolni.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2012. 01. 01. – 2012. 12. 31. időszakra

A külföldi pénzürtékre szóló eszközöket (valutakészlet, devizaszámlán lévő deviza, külföldi pénzürtékre szóló követelés, befektetett pénzügyi eszköz, értékpapír), valamint külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségeket a bekerülés napjára, illetve a szerződés szerinti teljesítés napjára vonatkozó az MNB által közzétett tárgynapi hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértéken kell a könyvviteli nyilvántartásba felvenni.

A külföldi pénzürtékre szóló eszközöket és kötelezettségeket az üzleti év mérlegfordulónapjára vonatkozó az MNB által közzétett tárgynapi hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértéken kell kimutatni.

III. Mérlegtételek részletezése

1. Eszközök

<u>1.1. Befektetett eszközök</u>	2011.12.31.	2012.12.31.
	33 431 e Ft	19 846 e Ft

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök 2012. évi állományának változását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

Az immateriális javak között van kimutatva a Társaság által használt befektetés nyilvántartó rendszer is.

1.2. Forgóeszközök

<u>1.1.1. Készletek</u>	2011.12.31.	2012.12.31.
	0 e Ft	530 e Ft
<u>1.2.1. Követelések</u>	2012.12.31.	2012.12.31.
	166 619 e Ft	303 934 e Ft

Követelések áruszállításból és szolgáltatásból

Jellemzően a már kiszámlázott decemberi bevételek kerültek itt kimutatásra, a ki nem számlázott bevételek a beszámoló készítésig elhatároláson szerepeltek. A kapcsolt vállalatokkal szembeni vevőkövetelések összege 81 185 e Ft volt 2012.12.31-én.

Az egyéb követelések mérlegsoron az NAV-val szemben fennálló járulék túlfizetés, munkavállalókkal szembeni követelések, valamint a társasági adó és helyi iparüzési adó túlfizetés található 154 748 e Ft értékben. Továbbá itt lettek kimutatva a követelés egyenlegű szállítók miatti átsorolások is.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2012. 01. 01. – 2012. 12. 31. időszakra

A Társaság portfóliókezelési tevékenységéből adódó követeléseinek záró egyenlege 144 841 e Ft volt 2012.12.31-én, ami teljes egészében vevőkövetelésből tevődik össze.

<u>1.2.2. Értékpapírok</u>	2011.12.31.	2012.12.31.
	2 551 908 e Ft	1 347 630 e Ft

A társaság tulajdonában lévő értékpapírok belföldi kibocsátásúak, dematerializáltak. Bővebb adataik a 4. számú mellékletben találhatóak.

Adatok e Ft-ban			
Beszerzési érték 2011.12.31.		Beszerzési érték 2012.12.31.	
2014/C MÁK	287 033	13/01/09 DKJ	101 494
2016/C MÁK	224 322	13/02/20 DKJ	441 754
2019/A MÁK	193 514	13/05/29 DKJ	274 925
MNB120111	59 837	13/09/18 DKJ	236 116
12/01/11 DKJ	332 258	13/11/13 DKJ	142 818
12/02/01 DKJ	317 548	2014/C MÁK	19 645
12/02/22 DKJ	402 920	Befektetési jegyek	130 878
12/05/02 DKJ	142 289		
12/06/27 DKJ	284 393		
12/10/17 DKJ	173 280		
Befektetési jegyek	134 514		
Összesen	2 551 908	Összesen	1 347 630

A társaság értékpapírjaira 2012-ben 7 166 e Ft értékvesztés lett elszámolva..

<u>1.2.3. Pénzeszközök</u>	2011.12.31.	2012.12.31.
	54 274 e Ft	20 664 e Ft

A pénzeszközök között a Társaság a Raiffeisen Bank Zrt.-nél forintban, EUR-ban és USD-ben vezetett folyószámláinak 2012. 12. 31-i záró egyenlege található.

	2011.12.31.	2012.12.31.
Raiffeisen Bank EUR számla	468 e Ft	797 e Ft
Raiffeisen Bank USD számla	15 319 e Ft	1 059 e Ft
Raiffeisen Bank forint számla	38 465 e Ft	18 808 e Ft
Bankkártya átvezetés	22 e Ft	0 e Ft
Összesen	54 274 e Ft	20 664 e Ft

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2012. 01. 01. – 2012. 12. 31. időszakra

<u>1.3. Aktív időbeli elhatárolások</u>	2011.12.31	2012.12.31.
	234 339 e Ft	156 845 e Ft

Az aktív időbeli elhatárolások között az alábbi tételek találhatók:

Aktív időbeli elhatárolás	Adatok e Ft-ban	
	2011.12.31	2012.12.31
Vagyonkezelési bevétel	39 892	34 541
Portfóliókezelési bevétel	116 529	95 022
Kamatbevétel	70 730	19 333
Egyéb aktív időbeli elhatárolás	7 188	7 949
Összesen:	234 339	156 845

A Társaság fő tevékenysége kiterjed az alapkezelésre, a vagyonkezelésre, továbbá a portfóliókezelésre. Az elhatárolások között a IV. negyedévre vonatkozó vagyonkezelési és portfólió bevételek; és a várható kamatbevételek szerepelnek.

2. Források

2.1 Saját tőke

<u>2.1.1 Jegyzett tőke</u>	2011.12.31.	2012.12.31.
	500 000 e Ft	500 000 e Ft

A jegyzett tőke mérleg soron a tulajdonosok által forintban befizetett 500.000 e Ft, a Cégbíróság által 2002. 10. 04-én bejegyzett jegyzett tőke szerepel.

<u>2.1.3 Eredménytartalék</u>	2011.12.31.	2012.12.31.
	590 359 e Ft	505 921 e Ft

Az eredménytartalék növekedett a 2011. év mérleg szerinti eredményének összegével, valamint csökkent az osztalékfizetéshez igénybevett eredménytartalékkal.

2.1.3 Mérleg szerinti eredmény

A mérleg soron a Társaság 2012. 01. 01-től 2012. 12. 31-ig keletkezett nyeresége szerepel.

	2011.12.31.	2012.12.31.
Mérleg szerinti eredmény	0 e Ft	0 e Ft

A tulajdonosok 500 000 e Ft osztalék kifizetéséről tettek szándéknyilatkozatot a 2012-es év eredményének terhére.

2.2 Céltartalékok

A Társaság a 2012. évben céltartalékot nem képzett.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2012. 01. 01. – 2012. 12. 31. időszakra

2.3 Kötelezettségek

2.3.1 Rövid lejáratú kötelezettségek

2011.12.31. 2011.12.31.

1 630 202 e Ft 530 233 e Ft

A rövid lejáratú kötelezettségek között szerepel 1 177 e Ft kapcsolt vállalkozással szembeni szállítói kötelezettség, valamint az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek. Itt lett kimutatva a tulajdonosoknak fizetendő osztalékfizetési kötelezettség is, amelynek összege 500 000 e Ft. Jelentős csökkenését a fizetendő osztalék csökkenése okozta (1 600 000 e Ft 2011-ben).

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségként lett kimutatva többek között a 12. havi bruttó bér és járulékai is.

<u>Egyéb rövid lejáratú kötelezettség</u>	Adatok e Ft-ban	
	2011.12.31	2012.12.31
SZJA kötelezettség	4 310	5 969
Nyugdíj, eg. bizt kötelezettség	7 527	11 808
Innovációs járulék	535	-
Jövedelem elszámolás	14 550	10 114
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 040	1 165
Összesen:	28 962	29 056

A Társaságnak nincsenek a portfóliókezelői megbízási jogviszonyból eredően ügyfelekkel szembeni tartozásai.

2.4 Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások között az alapkezelési díjmegosztás, letétkezelői díjak, számítástechnikai szolgáltatás és egyéb működési költségek szerepelnek, mint például a 2012. évet érintő E&Y könyvvizsgálati díj, PSZÁF felügyeleti díj, Generali-Providencia Zrt-vel szemben fennálló könyvelési és bérszámfejtési díj.

Passzív időbeli elhatárolásként került kimutatásra a Generali-Providencia Zrt-nek adott díjmegosztás.

A Generali-Providencia Zrt befektetési jegyeket vásárolt az Alapkezelő által kezelt befektetési alapokból. Megállapodás született arról, hogy az alapok alapkezelési tájékoztatóiban meghatározott alapkezelési díjból az Alapkezelő díjmegosztást ad a Generali-Providencia Zrt részére. A megosztás-elhatárolás nagysága a Generali-Providencia Zrt-nek alapokba befektetett pénzére számított befektetési alapkezelési díj 60 %-a, 2012-ben 284 340 e Ft.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2012. 01. 01. – 2012. 12. 31. időszakra

Adatok e Ft-ban		
Passzív időbeli elhatárolások	2011.12.31	2012.12.31
Alapkezelési engedmény	286 472	284 340
Bérek, prémiumok	7 268	7 425
Bérek, prémiumok járulékai	2 071	2 116
Befektetés kezelési költség	1 276	3 181
Számítástechnikai szolgáltatás	7 222	1 742
Egyéb költségek	15 701	14 491
Összesen:	320 010	313 295

IV. Az Eredménykimutatás tételeinek részletezése

<u>1. Belföldi értékesítés nettó árbevétele</u>	2011.12.31.	2012.12.31.
	1 654 381 e Ft	1 245 130 e Ft

A vagyongazdálkodási tevékenység bevétele tovább csökkent az előző évekhez képest a magánnyugdíjpénztárak vagyonának államosítása következtében, ami az értékesítés nettó árbevételének csökkenésére is hatással volt.

Adatok e Ft-ban		
Értékesítés nettó árbevétele	2011.12.31	2012.12.31
Vagyonkezelési bevétel	419 129	140 088
Portfóliókezelési bevétel	438 766	366 071
Alapkezelői bevétel	749 595	692 288
Továbbszámlázott felügyeleti díj bev.	12 272	14 930
Továbbszámlázott könyvelési díj alapok	13 300	11 820
Befektetési egyéb bevétel	20 367	9 729
Private Banking portfóliókezelési bev.	952	10 204
Összesen:	1 654 381	1 245 130

A Társaság fő tevékenységi köréhez tartozik az alapkezelési tevékenység, amely során bevétele származik a következő befektetési alapokból: Generali Arany Oroszlán Nemzetköz Részvény Alap, Generali Gold Közép-kelet-európai Alap, Generali Cash Pénzpiaci Alap, Generali Hazai Kötvény Alap, Mustang Amerikai Részvény Alap, a 2008. év során alakult Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap, Generali Infrastrukturális Részvény Alap, Generali IPO Részvény Alap, Generali Abszolút Hozam Származtatott Alap, a 2010-es évben indult Generali Greenergy Részvény Alap, Generali Főnix Távol-Keleti Részvény Alap, Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény Alap, Generali IC Ázsia Részvény Alap, valamint a 2011-ben indult Tripla5 Tőke és Hozamvédett Származtatott Alap.

A Társaság egyéb pénzügyi tevékenységként Vagyonkezelési és Portfóliókezelési tevékenységet folytat. Vagyonkezelési tevékenysége során bevétele származott 2012-ben a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztártól, a Generali Egészségpénztártól, a Honvéd Önkéntes Nyugdíjpénztártól, a Vasutas Magánnyugdíjpénztártól, a Vasutas Önkéntes Nyugdíjpénztártól, a Főgáz Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztártól, az Elmű Önkéntes Nyugdíjpénztártól, a Dimenzió Magánnyugdíjpénztártól, valamint a Pannónia Nyugdíjpénztártól.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2012. 01. 01. – 2012. 12. 31. időszakra

A Portfoliókezelési tevékenység végzésével bevétele származik az Európai Utazási Biztosító Zrt-től, a Közlekedési Biztosító Egyesülettől, a Magyar Biztosítók Szövetségétől, a Dimenzió Biztosító és Önszegélyező Egyesülettől, a Genertel Biztosító Zrt-től, a Generali Ingatlan Zrt-től, a Generali a Biztonságért Alapítványtól a Mobilitás Önkéntes Nyugdíjpénztártól, valamint a Generali-Providencia Biztosító Zrt-től.

A kapcsolt vállalkozásoktól származó árbevételek összege a következők szerint alakult:

Adatok e Ft-ban		
Értékesítés nettó árbevétele kapcsolt	2011.12.31	2012.12.31
Generali Providencia Zrt.	383 945	326 803
Genertel Biztosító Zrt.	10 773	8 847
Generali Ingatlan Zrt.	-	2 309
Európai Utazási Biztosító Zrt.	15 213	5 894
Összesen:	409 931	343 853

<u>2. Egyéb bevételek</u>	2011.12.31.	2012.12.31.
	8 937 e Ft	9 524 e Ft

Az egyéb bevételek között lett kimutatva a gépjármű értékesítésből származó bevétel összege (8 098 e Ft).

<u>3. Anyagjellegű ráfordítások</u>	2011.12.31.	2012.12.31.
	202 446 e Ft	147 344 e Ft

Az anyagjellegű ráfordítások között a következő ráfordítások lettek elszámolva:

	2011.12.31.	2012.12.31.
<u>Anyagköltség</u> (irodaszer, szgk. üzemanyag, egyéb anyagköltség)	5 240 e Ft	6 489 e Ft
	2011.12.31.	2012.12.31.
<u>Igénybevett szolgáltatások</u>	121 277 e Ft	96 381 e Ft

Itt lettek kimutatva jelentősebb tételként a bérleti díj, külső számítástechnikai szolgáltatás, könyvvizsgálati díj, telefonköltség, marketing költség, szakértői és jogi költségek, bérszámfejtési és könyvelési díj, külföldi kiküldetések költsége, cégautók javítási költsége, tagdíjak, köztük a Befektető Védelmi Alapnak fizetett 500 e Ft éves tagdíj is.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2012. 01. 01. – 2012. 12. 31. időszakra

Adatok e Ft-ban		
Igénybevett szolgáltatások értéke	2011.12.31	2012.12.31
Külső számítástechnikai szolgáltatás	31 226	25 285
Tőzsdei szolgáltatás	24 941	16 618
Jogi szaktanácsadás	3 509	1 584
Ingatlan bérleti díj	11 122	10 210
Rezsiköltség	5 533	5 357
Marketing költség	12 645	2 669
Könyvvizsgálat, könyvelési díj	6 811	7 916
Felügyeleti díj	1 585	1 438
Egyéb igénybevett szolgáltatások	23 905	25 304
Összesen:	121 277	96 381

Közvetített szolgáltatásként számolja el a Társaság a Generali Befektetési Alapok és egyéb portfóliók felé továbbszámlázott felügyeleti díj költségét, az Alapok könyvelési díját, valamint a munkavállalók felé továbbszámlázott tételeket.

Közvetített szolgáltatások: 2011.12.31. 2012.12.31.
40 879 e Ft 27 789 e Ft

Az egyéb szolgáltatások között a bank forgalmi jutaléka, befektetési kezelési költség, tranzakciós díj és a biztosítási díjak szerepelnek. Visszaesését a befektetés-kezelési költségek csökkenése okozta.

Egyéb szolgáltatások 2011.12.31. 2012.12.31.
35 050 e Ft 16 685 e Ft

Adatok e Ft-ban		
Egyéb szolgáltatások értéke	2011.12.31	2012.12.31
Biztosítási díjak	1 297	1 172
Bankköltség	292	253
Befektetési kezelési költség	33 461	15 260
Összesen:	35 050	16 685

4. Személyi jellegű ráfordítások

Az alkalmazottakkal kapcsolatos bérköltséget és járulékait, valamint egyéb személyi jellegű juttatások értékét tartalmazza a következő megbontás szerint:

Adatok e Ft-ban		
Személyi jellegű ráfordítások	2011.12.31	2012.12.31
Bérköltség	189 355	196 033
Bérfelrakások	55 964	59 116
Személyi jellegű egyéb kifizetések	13 120	14 164
Összesen:	258 439	269 313

A Generali Alapkezelő átlagos állományi létszáma 2012-ben átlagosan 21,57 fő volt.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2012. 01. 01. – 2012. 12. 31. időszakra

2012. évben a vezető tisztségviselők a Társaságtól kölcsönt és egyéb járandóságot nem kaptak.

5. Értécsökkenés

A tárgyévi értécsökkenés alakulást (22 540 e Ft) az I. számú melléklet részletesen tartalmazza.

	2011.12.31.	2012.12.31.
Tárgyévi értécsökkenés:	36 379 e Ft	22 540 e Ft

6. Egyéb ráfordítások

Egyéb ráfordítás	Adatok e Ft-ban	
	2011.12.31	2012.12.31
Iparüzési adó	32 165	24 217
Innovációs járulék	4 575	3 633
Alapkezelői díjmegosztás	286 472	284 340
Egyéb díjmegosztás	58 465	-
Pénzügyi szervezetek különadója	138 307	138 306
Egyéb ráfordítás	16 628	13 182
Összesen:	536 612	463 678

Az egyéb ráfordítások között az iparüzési adó, gépjárműadó, cégautó adó, a Generali Alapkezelő Zrt.-t terhelő hatósági díjak, innovációs járulék, a pénzügyi szervezetek különadója, illetve a Generali-Providencia Zrt.-nek nyújtott díjmegosztás került kimutatásra.

7. Pénzügyi műveletek eredménye

A pénzügyi műveletek bevételei (117 949 e Ft) több részről tevődik össze: értékpapírok után járó kamatok, folyószámla után kapott kamatok, értékpapír értékesítés árfolyamnyeresége, külföldi követelések, kötelezettségek árfolyamnyereségei.

A kapott kamatok között a folyószámla járó bankkamatai szerepelnek: 4 776 e Ft.

A diszkontkincstárjegyek és a kötvények után járó kamatok 85 286 e Ft-ot tettek ki 2012-ben.

Az értékpapírok értékesítésekor realizált árfolyamnyereségek összege: 27 819 e Ft.

A pénzügyi műveletek ráfordításai között (10 698 e Ft) deviza árfolyamvesztés, értékpapír eladáskori árfolyamvesztése valamint értékpapír értékvesztés van kimutatva.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2012. 01. 01. – 2012. 12. 31. időszakra

Adatok e Ft-ban		
Pénzügyi eredmény	2011.12.31	2012.12.31
Bankkamatok	4 851	4 776
Értékpapírok után járó kamatok	134 173	85 286
Árfolyamnyereség deviza	3 525	68
Árfolyamnyereség értékpapír	14 209	27 819
Értékpapír értékvesztés	-	7 165
Árfolyamvesztés értékpapír	-	2 326
Árfolyamvesztés deviza	- 482	1 207
Összesen:	156 276	107 251

8. Rendkívüli ráfordítások

A rendkívüli ráfordítások összege (25 000 e Ft) a Társaság által 2012-ben nyújtott filmtámogatásokat tartalmazza.

A Társaság helyzetét jellemző mutatók:

	2011.		2012.	
Jövedelmezőségi mutató	e Ft		e Ft	
Mérleg szerinti eredmény	=	$\frac{0}{1\,090\,359} = 0,00 \%$	=	$\frac{0}{1\,005\,921} = 0,00 \%$
Saját tőke				
Tőkeerősség	e Ft		e Ft	
Saját tőke	=	$\frac{1\,090\,359}{3\,040\,571} = 35,86 \%$	=	$\frac{1\,005\,921}{1\,849\,453} = 54,39 \%$
Mérlegfőösszeg				
Likviditási mutató	e Ft		e Ft	
Forgóeszközök	=	$\frac{2\,772\,801}{1\,630\,202} = 1,70$	=	$\frac{1\,672\,762}{530\,237} = 3,15$
Rövid lejáratú kötelezettségek				
Kötelezettségek részaránya	e Ft		e Ft	
Kötelezettségek	=	$\frac{1\,630\,202}{3\,040\,571} = 53,61 \%$	=	$\frac{530\,237}{1\,849\,453} = 28,67 \%$
Mérlegfőösszeg				
Befektetett eszközök aránya	e Ft		e Ft	
Befektetett eszközök	=	$\frac{33\,431}{3\,040\,571} = 1,10 \%$	=	$\frac{19\,846}{1\,849\,453} = 1,07 \%$
Mérlegfőösszeg				

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2012. 01. 01. – 2012. 12. 31. időszakra

8. Adózás

2012-ben a Társaságnál adóvizsgálat nem volt.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat.

A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan további körülményről a céltartalékoknál leírtakon kívül, amelyből a Társaságnak ilyen címen egyéb jelentős kötelezettsége származhatna.

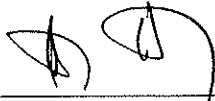
V. Társasági adókötelezettség


2012. 01. 01. – 2012. 12. 31. időszakra.

A Társaság a 2012. évi társasági adóalap megállapításánál a társasági adóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvényt vette figyelembe.

	2012.
Adózás előtti eredmény	434 030
Adóalapot csökkentő tételek	30 095
ÉCS adótörvény szerint	23 155
Eszközértékesítés könyv szerinti érték	6 940
Adóalapot növelő tételek	30 749
ÉCS sztv szerint	22 540
Eszközértékesítés könyv szerinti érték	8 154
Egyéb	55
Adóalap módosítások egyenlege	654
Adóalap	434 684
Adókedvezmény	25 000
Társasági adó 2012.	18 468
Adózott eredmény	415 562
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	84 438
Fizetett osztalék	500 000
Mérleg szerinti eredmény	0

Budapest, 2013. március 1.


Schusztér Péter
igazgatóság elnöke
Generali Alapkezelő Zrt.


Kelemen Bálint
igazgatósági tag
Generali Alapkezelő Zrt.

1.sz. melléklet

Generálii Alapkezelő Zrt.
Immateriális javak és tárgyi eszközök alakulása 2012.01. 01.-2012.12.31
adatok e Ft-ban

Eszközök megnevezése	Bruttó érték				Értékszükenítés				Nettó érték	
	2011.12.31	növ.	csökk.	átkönyv.	2012.12.31	növ.	csökk.	átkönyv.	2011.12.31	2012.12.31
1. Beruházások	-	17 109	17 109	-	-	-	-	-	-	-
2. Még nem aktivált szellemi term.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Vagyoni értékű jogok	-	1 704	-	-	1 704	65	-	-	-	1 639
4. Szoftverek	97 984	-	-	-	97 984	16 324	-	-	16 919	595
5. Számítástechnikai berendezések	6 918	763	-	-	7 681	347	-	-	749	1 165
6. Járművek	34 791	13 586	16 536	-	31 841	4 671	8 402	-	15 223	16 004
7. Telefon	516	-	-	-	516	49	-	-	85	36
8. Fénymásoló	135	-	-	-	135	-	-	-	-	-
9. Reklámberendezések	204	-	-	-	204	29	-	-	134	105
10. Kísértékű eszközök	2 015	1 057	94	-	2 978	1 036	73	-	-	-
11. Egyéb gépek, berendezések	132	-	-	-	132	19	-	-	121	102
12. Képzőművészeti alkotások	200	-	-	-	200	-	-	-	200	200
ÖSSZESEN:	133 277	34 219	33 739	-	143 375	22 540	8 475	-	33 431	19 846

Budapest, 2013.március 1.

CASH-FLOW kimutatás 2012.

Generali Alapkezelő Zrt.

adatok e Ft-ban

	2011.12.31	2012.12.31
SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ		
PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
1. Adózás előtti eredmény	731 938	434 030
2. Elszámolt amortizáció	36 379	22 540
3. Elszámolt értékvesztés	123	-
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-	-
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	508	38
6. Szállítói kötelezettség változása	3 604	-
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	907 881	1 099 969
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	49 150	6 715
9. Vevőkövetelés változása	80 352	90 241
10. Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	330 658	1 156 675
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	134 657	77 494
12. Fizetett adó (nyereség után)	28 702	18 468
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	1 600 000	500 000
I. Működési Cash-flow	22 992	24 692
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
14. Befektetett eszközök beszerzése	18 732	17 110
15. Befektetett eszközök eladása	8 098	8 192
16. Kapott osztalék	-	-
II. Befektetési Cash-flow	10 634	8 918
PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
17. Részvénykibocsátás bevétele (Tőkeemelés)	-	-
18. Kötvénykibocsátás bevétele	-	-
19. Hitefelvétel	-	-
20. Hosszú lejáratú kölcsönök, bankbetétek törlesztése, beváltás	-	-
21. Végrelegesen kapott pénzeszköz	-	-
22. Részvénybevonás (Tőkeleszállítás)	-	-
23. Kötvényvisszafizetés	-	-
24. Hiteltörlesztés, -visszafizetés	-	-
25. Hosszú lejáratú kölcsönök, bankbetétek	-	-
26. Végrelegesen átadott pénzeszköz	-	-
III. Cash-flow pénzügyi műveletekből	-	-
IV. Pénzeszközök változása	33 626	33 610
Nyitó pénzeszközállomány	87 900	54 274
Záró pénzeszközállomány	54 274	20 664

3. számú melléklet/A

A vagyonkezelt önkéntes pénztárak állományi adatairól

Vagyonkezelt önkéntes pénztárak	Nettó eszközérték			2012.12.31
	2011.12.31	változás 2012-es év során	2012.12.31	
Dimenzió Kölcsönös Biztosító és Önszegélyező Egyesület	8 622 855	-	190 706	8 432 149
ELMŰ Önkéntes Nyugdíjpénztár	2 103 634		97 712	2 201 346
FŐGÁZ Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár	2 670 629		347 556	3 018 184
Generali Önkéntes Kölcsönös Egészségpénztár	2 178 071		102 151	2 280 222
Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár	12 124 662		1 369 313	13 493 976
Honvéd Önkéntes Nyugdíjpénztár	10 575 812	-	10 575 812	-
Mobilitás Nyugdíjpénztár	792 115	-	792 115	-
Postás Kiegészítő Nyugdíjpénztár	3 881 094	-	483 163	3 397 931
Vasutas Önkéntes Nyugdíjpénztár	3 049 286		485 845	3 535 130
Összesen:	45 998 157	-	9 639 218	36 358 938

adatok e Ft-ban

Budapest, 2013.március 1.

3. számú melléklet/B

A vagyongekezelés portfoliók mérleg fordulónapján érvényben lévő határidős és opciós ügyleteiről

		adatok e Ft-ban					
		kötési árfolyam	nyitott pozíció értéke	fizetett vagy kapott opciós díj	lejárat időpontja	ügylet célja szerint	ügyletkötés helye
ELMŰ Önkéntes Nyugdíjpénztár		216,41 HUF/USD	-	7 229	2013.01.09	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
FŐGÁZ Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár		216,41 HUF/USD	-	3 313	2013.01.09	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
FŐGÁZ Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár		216,41 HUF/USD	-	2 209	2013.01.09	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Hazai Kötvény Alap		287,5 HUF/EUR	-	5 784	2013.02.06	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Hazai Kötvény Alap		287,6 HUF/EUR	-	9 886	2013.05.21	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali IPO Abszolút Hozam Alap		219,66 HUF/USD	-	965	2013.01.31	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali-Providencia Biztosító Zrt.		287,62 HUF/EUR	-	19 462	2013.05.21	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali-Providencia Biztosító Zrt.		287,29 HUF/EUR	-	20 107	2013.05.21	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali-Providencia Biztosító Zrt.		287,73 HUF/EUR	-	38 098	2013.01.09	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali-Providencia Biztosító Zrt.		237,99 HUF/CHF	-	15 355	2013.01.09	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali-Providencia Biztosító Zrt.		287,69 HUF/EUR	-	45 178	2013.01.09	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali-Providencia Biztosító Zrt.		216,41 HUF/USD	-	32 291	2013.01.09	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali-Providencia Biztosító Zrt.		237,99 HUF/CHF	-	15 935	2013.01.09	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali-Providencia Biztosító Zrt.		216,4 HUF/USD	-	49 199	2013.01.09	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali-Providencia Biztosító Zrt.		216,44 HUF/USD	-	8 813	2013.01.09	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali-Providencia Biztosító Zrt.		287,15 HUF/EUR	-	45 497	2013.01.09	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Postás Kiegészítő Nyugdíjpénztár		216,41 HUF/USD	-	13 251	2013.01.09	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Tripla 5 Tőke-és Hozamvédelem Szárm.Alap		indexált		374	2015.12.15	kereskedelmi opciós	tőzsdén kívüli
				21 470			

Budapest, 2013.március 1.

3. számú melléklet/C

Befektetési alap megnevezése	Befektetési alap típusa	Nettó eszközérték
Generali Abszolút Hozam Származtatott Alap	értékpapír alap	1 511 306
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény Alap	értékpapír alap	2 152 840
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap	értékpapír alap	4 845 986
Generali Cash Pénzpiaci Alap	értékpapír alap	16 637 466
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap	értékpapír alap	4 666 975
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény Alap	értékpapír alap	1 518 753
Generali Gold Közép-kelet-Európai Részvény Alap	értékpapír alap	8 099 902
Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap	értékpapír alap	618 364
Generali Hazai Kötvény Alap	értékpapír alap	15 482 987
Generali IC Ázsiai Részvény VE Befektetési Alap	értékpapír alap	2 629 367
Generali Infrastrukturális Abszolút Hozam Alap	értékpapír alap	970 961
Generali IPO Abszolút Hozam Alap	értékpapír alap	397 602
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap	értékpapír alap	2 635 106
Generali Tripla 5 Tőke és Hozamvédezt Származtatott Alap	értékpapír alap	218 460
Összesen:		62 386 076

adatok e Ft-ban

Budapest, 2013.március 1.

4.számú melléklet

2011.12.31	Értékpapír típusa	Névérték	Bekerülési érték	Könyv szerinti érték	2012.12.31	Értékpapír típusa	Névérték	Bekerülési érték	Könyv szerinti érték	Adatok e Ft-ban
2014/C MAK	államkötvény	300 000	287 033	287 033	2014/C MAK	államkötvény	20 000	19 645	19 645	
2016/C MAK	államkötvény	239 730	224 322	224 322	13/01/09 DKJ	diszkontkincstárjegy	103 150	101 494	101 494	
2019/A MAK	államkötvény	200 000	193 514	193 514	13/02/20 DKJ	diszkontkincstárjegy	450 000	441 754	441 754	
MNB120111	jegy/banki kötvény	60 000	59 837	59 837	13/05/29 DKJ	diszkontkincstárjegy	291 260	274 925	274 925	
12/01/11 DKJ	diszkontkincstárjegy	350 000	332 258	332 258	13/09/18 DKJ	diszkontkincstárjegy	250 000	236 116	236 116	
12/02/01 DKJ	diszkontkincstárjegy	322 410	317 548	317 548	13/11/13 DKJ	diszkontkincstárjegy	150 000	142 818	142 818	
12/02/22 DKJ	diszkontkincstárjegy	410 000	402 920	402 920	Befektetési jegyek	befektetési jegy	112 299	138 044	130 878	
12/05/02 DKJ	diszkontkincstárjegy	150 000	142 289	142 289						
12/06/27 DKJ	diszkontkincstárjegy	300 000	284 393	284 393						
12/10/17 DKJ	diszkontkincstárjegy	184 000	173 280	173 280						
Befektetési jegyek	befektetési jegy	112 299	134 514	134 514						
Összesen		2 628 439	2 551 908	2 551 908	Összesen		1 376 709	1 354 796	1 347 630	

Budapest, 2013.március 1.

Generali Alapkezelő Zrt.

Üzleti jelentés

Megalakulás, alaptőke-emelés	<p>A Generali Alapkezelő Zrt.-t a Generali-Providencia Zrt. - a Generali Csoport legnagyobb tagja - 100%-os leányvállalataként alapította 2000. október 10-én. A Társaság bejegyzésére 2001. január 12-én került sor a Budapest Fővárosi Bíróság Cégbíróságán. 2002 év folyamán a Generali Alapkezelőnél alaptőke-emelésre került sor, amelynek révén a jegyzett tőke 500 millió forintra emelkedett, és a Generali-Providencia Biztosító Zrt. mellett a Generali Vermögens- und Immobilienverwaltungs AG. 26%-ban megjelent tulajdonosként. 2003. július 24-étől a Generali Vermögens- und Immobilienverwaltungs AG. helyett a Generali Holding Vienna AG. lett 26%-ban tulajdonos a Generali Alapkezelő Zrt.-ben. 2007 decemberében a Generali Holding Vienna AG. eladta részesedését az olasz Assicurazioni Generalinak, majd 2008 januárjában a Generali PPF Holding szerzett részesedést a társaságban.</p>
Technikai háttér	<p>A Generali Alapkezelő Zrt. konszernvállalataival szorosan együttműködve végzi működéséhez szükséges keretek megteremtését, ami a technikai feltételekre vonatkozik.</p>
Személyi feltételek	<p>A Generali Alapkezelő Zrt.-nek 2012. december 31-én 26 munkatársa volt.</p>
Üzleti stratégia	<p>A Generali Alapkezelő Zrt. alapvető stratégiai célkitűzése, hogy a vagyionkezelési piacon megszerzett pozícióját tovább erősítse. Ehhez nyújt megfelelő háttérrel az anyavállalat által nyújtott stabil tőke- és szakmai háttér.</p> <p>A társaság egy középtávú stratégiát készített el, melynek révén az alábbi fő irányokba indult el:</p> <ul style="list-style-type: none">- az intézményi vagyionkezelési piacon a pozíciók tartása- vagyionkezelés magánszemélyeknek, és cégeknek- befektetési tanácsadás magánszemélyeknek- a befektetési jegy forgalmazó bankok aktivitásának támogatása- UL értékesítés támogatása- Generali hálózatában a befektetési jegy értékesítés támogatása
Pénzügyi Instrumentumok	<p>Társaságunk a biztonságos befektetés érdekében főleg biztonságos befektetési formákat választ. Ilyen módon nagyobb részben állam által kibocsátott értékpapírok és bankbetétek szerepelnek a Generali Alapkezelő Zrt. befektetéseiben. Ezen felül társaságunk olyan abszolút hozamú stratégiával rendelkező alapok, vagy tőkevédelemmel ellátott befektetési alapok jegyeit vásárolja, amelyek hosszú távon a magyar állampapíroknál magasabb hozammal kecsegtetnek, ugyanakkor megfelelő biztonságot képviselnek. Társaságunk a befektetések során elsődlegesen a biztonságot tartja szem előtt. Társaságunk a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat forgatási céllal vagy lejáratig</p>

Kockázati politika

megtartva vásárolja, fedezeti ügyleteket nem köt.

Társaságunk kockázatkezelési politikája tevékenységének minden mozzanatára kiterjed, mely a tulajdonos számára lehetővé teszi a rendszeres kockázatfelmérést és a felmerült kockázatok folyamatos kezelését.

Társaságunk életében az ár- és hitelkockázat nem jellemző, a likviditási és cash flow kockázatot készpénz, illetve azonnal likviddé tehető befektetések és betétek útján fedezi.

Társaságunk esetében a legfőbb kockázat a vagyonnekelt ügyfelek szerződéseinek felmondása, valamint a vagyonok csökkenése, amely egy esetleges árfolyamesésen keresztül azonosítható. 2012-ben a magánnyugdíjpénztári rendszer átalakításának véglegesítése, valamint az önkéntes pénztári piac konszolidációja miatt jelentős bevételecsökkenés realizálódott a társaságnál

Környezetvédelem

A Generali Alapkezelő Zrt. tevékenysége következtében a környezetvédelemnek nincs jelentős szerepe a Társaság életében.

Befektetési alapjaink

Generali Cash Pénzpiaci Alap

Az alap egy zártkörű forgalomba hozatal útján 2001. június 12-én létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alapként indult, majd 2007 folyamán nyilvános alappá átalakításra került. Stratégiájának célja a rövid távú befektetések hozamváltozásának követése, ezért jellegét tekintve pénzpiaci alap.

Generali Hazai Kötvény Alap

Az alap egy zártkörű forgalomba hozatal útján Generali Első Nyugdíjpénztári Befektetési Alap elnevezéssel 2001. június 12-én létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alapként indult, majd 2007 folyamán nyilvános alappá átalakításra került, és mind a nevében, mind befektetési politikájában változás történt. Célja, hogy befektetőinek biztonságra törekvő, hosszú távú befektetési politikát folytasson kötvény befektetésekkel.

Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap

Az alap egy zártkörű forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap, melyet a Generali Alapkezelő 2002. október 1-én vett át vagyonnekeltésre. Az alap 2007 folyamán nyilvános befektetési alappá átalakításra került. Az alap befektetési politikája 2010-ben átalakításra került, és így jelenleg az alap jellegét tekintve európai fejlett piaci részvényalap.

Generali Mustang Amerikai Részvény Alap

Az alap 2007. július 23-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap befektetési politikája 2010-ben átalakításra került, és így jelenleg az alap jellegét tekintve amerikai részvényalap.

Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap

Az alap egy zártkörű forgalomba hozatal útján 2001. június 12-én létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap jellegét tekintve közép-kelet-európai részvény alap.

Generali Abszolút Hozam Származtatott Alap

Az alap 2008. július 08-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap jellegét

**Portfoliókezelési
tevékenység**

tekintve származtatott részvény alap.

Generali IPO Abszolút Hozam Alap

Az alap 2008. július 08-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap jellegét tekintve abszolút hozamú alap.

Generali Infrastrukturális Abszolút Hozam Alap

Az alap 2008. július 08-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap jellegét tekintve abszolút hozamú alap.

Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap

Az alap 2008. július 08-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap jellegét tekintve fejlődő piaci részvény alapok alapja.

Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény Alap

Az alap 2010. október 11-én nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap jellegét tekintve latin-amerikai részvény alap.

Generali IC Ázsiai Részvény Alap

Az alap 2010. október 11-én nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap jellegét tekintve kínai és indiai részvény alap.

Generali Főnix Távolsági Részvény Alap

Az alap 2010. október 11-én nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap jellegét tekintve ázsiai részvény alap.

Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap

Az alap 2010. október 11-én nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap jellegét tekintve abszolút hozamú alap.

Generali Tripla 5 Tőke-és Hozamvédett Származtatott Alap

Az alap 2011 folyamán nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott alap. Az alap jellegét tekintve származtatott alap.

A Generali Alapkezelő intézményi ügyfeleknek, vállalatoknak, valamint magánszemélyeknek végez portfoliókezelést. A kezelt vagyon nagysága év végén 360 milliárd forintot tett ki.

2012. december 31-én az alábbi intézményi ügyfeleink voltak:

Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár

*Pannónia Magánnyugdíjpénztár (korábbi: Évgyűrűk
Magánnyugdíjpénztár)*

Európai Utazási Biztosító Zrt.

Generali Egészségpénztár

Vasutas Önkéntes Nyugdíjpénztár

Dimenzió Biztosító Egyesület

Közlekedési Biztosító Egyesület

Postás Önkéntes Nyugdíjpénztár

Genertel Biztosító Zrt.

Magyar Biztosítók Szövetsége

FŐGÁZ Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár

ELMŰ Önkéntes Nyugdíjpénztár

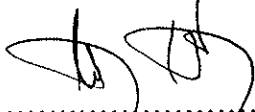
Generali-Providencia Biztosító Zrt.

Üzleti tevékenység

A Generali Alapkezelő Zrt. a 2012. évben 1.245 mFt bevételt ért el a befektetési alapkezelési, nyugdíjpénztári vagyongazdálkodási és portfóliókezelési tevékenységből. Az Alapkezelő adózás előtti nyeresége 434 mFt, adófizetés után 416 mFt volt. A Társaság 500 mFt osztalékot fizet a tulajdonosainak. Saját tőkéje 1.006 mFt-ot tett ki 2012. év végén.

A mérleg fordulónapja után a beszámoló számait lényegesen befolyásoló események nem következtek be.

Budapest, 2013. március 1.


.....
a vállalkozás vezetője
(képviselője)