

**Generali Tripla 5 Tőke-és
Hozamvédett Származtatott Alap**

Megszűnési jelentés

2015. december 15.

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Megszűnési jelentés

Független könyvvizsgálói jelentés

A Generali Alapkezelő részére

1.) Elvégeztük a Generali Tripla 5 Tőke és Hozamvédett Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2015. december 15-re vonatkozó megszűnési jelentés III. és V. pontjában, valamint az 1. 2. és 3. számú mellékletében közzétett számviteli információinak a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban „a számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

A vezetés felelőssége a megszűnés jelentésért

2.) A Generali Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek a megszűnési jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (továbbiakban „a Törvény”), az abban szereplő számviteli információknak a számviteli törvény az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, továbbá az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes megszűnési jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A könyvvizsgáló felelőssége a megszűnési jelentésben közzétett számviteli információknak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján, és annak vizsgálata, hogy a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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 a megszűnési jelentésben közzétett számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a megszűnési jelentésben közzétett számviteli információkról. A kiválasztott eljárások - beleértve a megszűnési jelentésben közzétett számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a megszűnési jelentésben közzétett számviteli információk gazdálkodó egység általi elkészítése szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfeleléségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a megszűnési jelentésben közzétett számviteli információk átfogó bemutatásának értékelését.

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

Vélemény

6.) Véleményünk szerint a Generali Tripla 5 Tőke és Hozamvédett Származtatott Alap 2015. december 15-ével végződő időszakra vonatkozó megszűnési jelentés III. és V. pontjában, valamint az 1. 2. és 3. számú mellékletében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra. A megszűnési jelentés III. és V. pontjában, valamint az 1. 2. és 3. számú mellékletében szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak, a megszűnési jelentés V. pontjában és 3. számú mellékletében bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.


Figyelemfelhívás

7.) Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés XII. pontjára, mely szerint az Alap 2015. december 15-én lejár a kezelési szabályzatban rögzítettek szerint. Véleményünket nem korlátozzuk ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

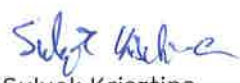
Egyéb kérdések

8.) Könyvvizsgálatunk kizárólag az első bekezdésben hivatkozott számviteli információkra vonatkozik, és nem tartalmazza a megszűnési jelentésben bemutatott egyéb információk vizsgálatát.

Budapest, 2015. december 22.



Virágh Gabriella
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Sulyok Krisztina
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 006660



**Megszűnési jelentés
2015. december 15.**

**GENERALI TRIPLA 5 TŐKE- ÉS
HOZAMVÉDETT SZÁRMAZTATOTT
ALAP**

Generali Tripla 5 Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

A Generali Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-044465) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 78.§ (1) bekezdése és 4. számú melléklete rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja a Generali Tripla 5 Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2015. december 15-i megszűnéséről.

I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)	2010. október 19.
Lajstromszáma	1111-427
Típusa	Nyilvános, nyíltvégű származtatott értékpapír befektetési alap
Futamideje	2015. december 15.
Alapkezelő neve, székhelye	Generali Alapkezelő Zrt. 1066. Bp. Teréz krt. 42-44.
Letétkezelő neve, székhelye	Raiffeisen Bank Zrt., 1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Forgalmazó neve, székhelye	Erste Befektetési Zrt., 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Induló saját tőke	200.000.000,- Ft, amelyet 20.000 db 10.000,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
Könyvvizsgáló neve, székhelye	Ernst & Young, 1132 Bp., Váci út 20.
Könyvvizsgálatért felelős személy	Sulyok Krisztina Kamarai tagsági száma: 006660

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2014.12.31-re érvényes nettó eszközérték alapján és az Alap lejáratának napján, azaz 2015.12.15-én az alapon lévő eszközök és alapot terhelő kötelezettségek alapján számolt nettó eszközérték szerint.)

2014.12.31			
Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	236,159,229	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	236,866,730	HUF	100.30%
Pénzpiaci eszközök, zérókupon betét	226,732,610	HUF	96.01%
<i>Folyószámla</i>	530,522	HUF	0.22%
Generali Tripla 5 - HUF	530,522	HUF	0.22%
<i>Zérókupon betét</i>	226,202,088	HUF	95.78%
Zérókupon betét (HUF)	226,202,088	HUF	95.78%
Állampapírok	10,134,120	HUF	4.29%
<i>Államkötvény</i>	10,134,120	HUF	4.29%
2015/C	10,134,120	HUF	4.29%
Származtatott termékek	0	HUF	0.00%
<i>Opciók</i>	0	HUF	0.00%
BNP Flexinvest Bric Huf	0	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-707,501	HUF	-0.30%
Díjak	-707,501	HUF	-0.30%
Alapkezelői díj	-388,247	HUF	-0.16%
Felügyeleti díj	-14,736	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-30,246	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-257,701	HUF	-0.11%
Letétkezelői díj	-16,571	HUF	-0.01%

2015.12.15			
Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	235,729,903	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	235,742,468	HUF	100.01%
Pénzpiaci eszközök, zérókupon betét	235,742,468	HUF	100.01%
<i>Folyószámla</i>	235,742,468	HUF	100.01%
Generali Tripla 5 - HUF	235,742,468	HUF	100.01%
<i>Zérókupon betét</i>	0	HUF	0.00%
Zérókupon betét (HUF)	0	HUF	0.00%
Állampapírok	0	HUF	0.00%
<i>Államkötvény</i>	0	HUF	0.00%
2015/C	0	HUF	0.00%
Származtatott termékek	0	HUF	0.00%
<i>Opciók</i>	0	HUF	0.00%
BNP Flexinvest Bric Huf	0	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-12,565	HUF	-0.01%
Díjak	-12,565	HUF	-0.01%
Alapkezelői díj	0	HUF	0.00%
Felügyeleti díj	0	HUF	0.00%
Könyvelési díj	0	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	0	HUF	0.00%
Letétkezelői díj	0	HUF	0.00%
Különadó	0	HUF	0.00%
KELER díjak	-12,540	HUF	-0.01%
Bankköltség	-25	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, 2015.12.15-én:

22 020 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke az alap lejáratakor (2015.12.15-én az alapon lévő eszközök és alapot terhelő kötelezettségek alapján számolt nettó eszközérték szerint):

10.705,263533 Ft

IV. Az Alap összetétele az időszak elején és végén (2014.12.31-re érvényes nettó eszközérték alapján és az Alap lejáratának napján, azaz 2015.12.15-én az alapban lévő eszközök és alapot terhelő kötelezettségek alapján számolt nettó eszközérték szerint.)

Megnevezés	2014.12.31		2015.12.15	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10,134,120	4.28%	0	0.00%
Állampapírok	10,134,120	4.28%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Pénzpiaci eszközök, zérókupon bankbetét	226,732,610	95.72%	235,742,468	100.00%
Származtatott termékek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	236,866,730	100.00%	235,742,468	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-707,501		-12,565	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	236,159,229		235,729,903	

Az Alap eszközeiben az alábbi változások történtek a tárgyidőszakban:

- A 2015/C államkötvény 2015.08.24-én lejárt, az esedékes tőke és kamat az Alapban jóváírásra került.
- A zérókupon bankbetét 2015.12.15-én lejárt, a lekötött tőke és az esedékes kamat az Alapban jóváírásra került.
- Az Alapban lévő BNP Paribas Flexinvest BRIC HUF Hedged Indexre szóló vételi opció 2015.12.18-án lejárt, értéke a tárgyidőszak elején és az Alap megszűnésekor 0 forint volt.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

Az Alap 2015. január 1-jétől 2015.12.15-ig terjedő időszakára vonatkozó Éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján.

	Adatok E Ft-ban
A) Befektetésekből származó jövedelem	14,292
I. Pénzügyi műveletek bevételei	14,292
1. Értékpapírok kamatbevétele	641
2. Bankbetét kamata	13,390
3. Árfolyamnyereség	261
4. Osztalékbevétele	0
5. Származtatott ügyletek pénzügyi nyeresége	0
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0
B) Egyéb bevételek	0
C) Működési költségek	5,403
1. Alapkezelői díj	4,521
2. Letétkezelői díj	181
3. Fordítás költsége	7
4. Felügyeleti díj	57
5. Egyéb költség	54
6. Könyvvizsgálati díj	431
7. Bankköltség	31
8. Igénybevett számviteli szolgáltatás	121
D) Egyéb ráfordítások	113
Nettó jövedelem	8,776

Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizetett, így az összes bevétele újra befektetésre került.

A tőkeszámla változásai

	Adatok E Ft-ban
Induló tőke	220,200
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	220,200
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0
Tőkeváltozás	15,530
1. Befektetési jegyek forgalmazásából származó értékkülönbözlet	0
2. Tőkeváltozás értékpapírok értékelési különbözetéből	0
3. Származtatott ügyletek értékelési tartaléka	0
4. Tőkeváltozás előző évek eredményéből	6,754
5. Tőkeváltozás üzleti év eredményéből	8,776

A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

	2014	2015
	Adatok E Ft-ban	Adatok E Ft-ban
A) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	170,626	0
Hosszú lejáratú bankbetétek	170,626	0
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	162,223	0
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékkülönbözete	8,403	0
B) FORGÓESZKÖZÖK	10,667	235,742
Értékpapírok	10,136	0
1. Részesezési viszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
2. Hitelviszonyt megtestesítő nem állampapírok	0	0
3. Diszkont kincstárjegy	0	0
4. Államkötvény	9,313	0
5. Jelzáloglevél	0	0
6. Értékpapírok értékkülönbözete	823	0
a) Értékpapírok értékkülönbözete kamatból, osztalékból	260	0
b) Értékpapírok egyéb értékkülönbözete	563	0
Pénzeszközök	531	235,742
1. Folyószámla	531	235,742
2. Lekötött betét	0	0
3. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	55,611	0
D) SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0

A befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire hatást gyakorló egyéb változás nem volt a tárgyidőszakban.

VI. Összehasonlító táblázat az eszközérték alakulásáról

Az egyes évek utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközértékei alapján és az Alap lejáratának napján, azaz 2015.12.15-én az alapanban lévő eszközök és alapot terhelő kötelezettségek alapján számolt nettó eszközérték szerint:

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2011.12.30	197,541,022 Ft	8,971 Ft
2012.12.28	218,372,596 Ft	9,917 Ft
2013.12.31	231,852,280 Ft	10,529 Ft
2014.12.31	236,159,229 Ft	10,725 Ft
Alap lejáratakor (2015.12.15)	235,729,903 Ft	10,705.263533 Ft

VII. Származtatott ügyletek

Az Alap portfóliója BNP Paribas Flexinvest BRIC HUF Hedged Indexre szóló vételi opciót tartalmazza. Az opció eszközértéke a tárgyidőszak elején és végén 0 forint volt.

VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők alakulása, valamint jelentés az Alap tevékenységéről

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

2015. március 5. - évi rendes közgyűlésén elfogadott határozatok alapján a Társaság személyi körben bekövetkezett változásai az alábbiak:

- Társaság Igazgatósága 2015. március 5-i hatállyal:
 - o Schusztér Péter (elnök)
 - o Kelemen Bálint
 - o Vizkelety Péter
- Társaság Felügyelő Bizottsága 2015. március 5-i hatállyal:
 - o Hegedűs Anna Mária (elnök)
 - o Demjén Gyöngy Judit
 - o Josef Beneš (kézbesítési megbízott dr. Scheffer Zsolt)
- Társaság részvényesének névváltozása
 - o Generali CEE Holding B.V. (korábban Generali PPF Holding B.V.)
- Könyvvizsgálatért személyében is felelős személy 2015. március 5-i hatállyal:
 - o Virágh Gabriella – Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2015. április 3-án kelt 01-10-044465/144 számú végzésével, a Társaság kérelme alapján elrendelte a fentiekben felsorolt változások bejegyzését:

2015. április 16. – a Társaság közgyűlés tartása nélküli határozathozattal meghozott döntése alapján a Társaság Felügyelő Bizottságának új tagja Horváth Gergely Dániel. A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2015. április 29-én kelt 01-10-044465/147 számú végzésével, a Társaság kérelme alapján elrendelte az új Felügyelő Bizottsági tag bejegyzését.

2015. december 8. – a Társaság közgyűlés tartása nélküli határozathozattal meghozott döntése alapján a Társaság fióktelepe (4025 Debrecen, Piac u. 49-51.) törlésre kerül.

A 2015. év során a Társaság az alábbi közvetítőkkel (függő ügynökökkel) szerződött portfóliókezelés közvetítésére:

Név: OFFICIUM GENERALE Kft.
 Székhely: 1062 Budapest, Andrássy út 100
 Cégjegyzékszám: 01-09-972099
 Hatály: 2015. március 16.

Név: "Amblen" Biztosítási Alkusz Kft.
 Székhely: 1066 Budapest, Teréz krt. 6. IV. em. 5.
 Cégjegyzékszám: 01-09-874719
 Hatály: 2015. augusztus 7.

Név: Insurance Partners Biztosítási Alkusz Kft.
 Székhely: 1111 Budapest, Budafoki út 59. 3. em.
 Cégjegyzékszám: 01-09-938962
 Hatály: 2015. augusztus 7.

Az Alap befektetési politikája, a befektetési politikára ható tényezők bemutatása.

A Generali Tripla5 Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap a BRIC országok részvénytőzsiacainak teljesítményéből kínál részesedést. Hozamtermelő eszköze a BNP Paribas Flexinvest BRIC HUF Hedged Index, amelynek célja, hogy a világ legdinamikusabban fejlődő térségei úgy, mint Brazília, Oroszország, India, Kína részvénytőzsiacainak emelkedése esetén pozitív hozamot biztosítson a befektetők számára. Az Alapkezelő az Alap induláskori saját tőkéjének a tőke- és hozamvédelem biztosítását szolgáló részét zéró kupon bankbetétbe fektette, míg a fennmaradó részből a BNP Paribas Flexinvest BRIC HUF Hedged Index teljesítményéből való részesedés biztosítása érdekében az indexre szóló vételi opciót kötött. Az Alap minimum hozammal és afeletti változó hozammal rendelkezik. A hozamvédelmet a zéró kupon bankbetét, míg a védett hozam feletti változó hozamot az Alap portfóliójában található opció értéke biztosítja.

Az év során fokozatosan romló kínai makrogazdasági indikátorok hatására a befektetők globálisan is pesszimistává váltak. A gyengébb kínai növekedési és ipari adatok hatására a befektetők megijedtek attól, hogy kialakulhat egy méretesebb feltörekvő piaci válság is. Ugyanis ha Kína tovább gyengül, akkor nem lesz szüksége annyi nyersanyagra, ami – az erős dollár mellett – eddig is nyomás alatt tartotta az áru piacokat, de ez a jövőre nézve is komoly veszélyt jelenthet. Ha pedig áru piaci válság van, akkor gondban lehetnek a nyersanyagexportőr országok (Brazília, Oroszország) is. A kínai lassulás összességében tehát nemcsak a térségre hatott negatívan, hanem a nyersanyagpiacra és a feltörekvő piacokra világszerte, melyek amúgy is méretes korrekción vannak túl. Mindez összességében az opció értékére is negatív hatással volt. A tőke és minimum hozamvédelmet a pénzpiaci eszközök biztosították.

Az Alap működésében bekövetkezett változások

2015. február 10. - A Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-165/2015. számú határozatával engedélyezte a Generali Tripla 5 Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap kezelési szabályzata módosítását. A változás oka a 2014. évi XVI. törvényben foglalt jogszabálynak megfelelés, ennek keretében az alábbiak kerültek módosításra:

- jogszabály változások átvezetése
- Alap adózási szabályainak változása
- közreműködő szervezetek cég- és gazdasági adatainak aktualizálása
- hozam adatok aktualizálása
- tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó szabályok

2015. július 29. – Kiigazításra került a Generali Tripla5 Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap kiemelt befektetői információja. A nevezett dokumentumban a letétkezelő meghatározása tévesen történt meg. Az Alap letétkezelője helyesen: Raiffeisen Bank Zrt. (székhely. 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) A Társaság a hiba észlelését követően gondoskodott a hiba javításáról, és a javított kiemelt befektetői információ közzétételéről.

Az Alap határozott futamidejű, az Alap lejárat: 2015. december 15.

IX. Az Alapkezelő által az adott időszakra kifizetett javadalmazás teljes összege az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek száma és a kifizetett nyereségrészesedés, valamint a javadalmazás teljes összege az Alapkezelő ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az Alapkezelő kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak.

	Rögzített javadalmazás	Változó javadalmazás	Kedvezményezettek száma	Kifizetett nyereségrészesedés
Alapkezelő munkatársai összesen	178,177,349 Ft	48,640,000 Ft	28	0 Ft
Ügyvezetők és azon munkavállalók, akik az Alap kockázati profiljára tevékenységük során hatást gyakorolnak	114,875,406 Ft	38,600,000 Ft	14	0 Ft

X.

Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak:

Az Alap a tárgyidőszakban nem tartalmazott illikvid eszközöket.

Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás:

Az Alap a tárgyidőszakban nem kötött likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodást.

Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek:

Az Alap várható hozam-kockázat profilja a 3-as besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap 5 évre visszatekintő szintetikus mutatója alapján. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap indulásáig az Alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

A Generali Alapkezelő Zrt. a Kbftv.-ben (2014. évi XVI. törvény) és az ABAK-rendeletben meghatározott megfelelő kockázatkezelési rendszereket működtet és tart fenn, amely alkalmas az Alap befektetési stratégiája szempontjából releváns kockázatok azonosítására, mérésére és nyomon követésére. Az Alapkezelő évente egyszer felülvizsgálja, és szükség esetén kiigazítja a kockázatkezelési rendszerét.

XI. Az Alap a tárgyidőszakban tőkeáttételt nem alkalmazott.

XII. Az Alap megszűnése miatti kiegészítő adatok (a 2014. évi XVI. törvény 4. számú melléklete szerint)

A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke, eszközönkénti bontásban:

Az Alap portfóliójában lejáratkor (2015.12.15-én) kizárólag pénzeszköz található, amelynek értéke 2015.12.15-én:

235.742.468 Ft

Az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke:

Az Alap portfóliójában lévő eszközök 2015.12.15-én az alábbiak szerint lejártak:

- Zérókupon bankbetét:
 - Lejárat napja: 2015.12.15.
 - Befolyt tőke: 162.223.000 Ft.
 - Befolyt kamat: 68.987.260 Ft
- BNP Paribas Flexinvest BRIC HUF Hedged Indexre szóló vételi opció
 - Futamidő vége: 2015.12.18.
 - Futamidő végén érvényes érték: 0 Ft

Az opció nem került lehívásra.

Az esetleges járulékos és egyéb bevételek:

Az Alapnak nem voltak esetleges járulékos és egyéb bevételei.

A kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések:

Az Alap 2015.12.15-én és 2015.12.16-án az alábbi kifizetéseket teljesítette:

	Összeg (Ft)	Kötelezettség teljesítési dátuma
Alapkezelői díj	193,827	2015.12.15
Audit levél díja	8,000	2015.12.15
Bankköltség	86	2015.12.15
Felügyeleti díj	12,000	2015.12.15
Könyvelési díj	26,228	2015.12.15
Könyvvizsgálói díj	258,907	2015.12.15
Különadó	24,000	2015.12.15
Letétkezelői díj	23,782	2015.12.15
Bankköltség	25	2015.12.16
KELER díjak	12,540	2015.12.16

A végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen:

Az alap végelszámolásához kapcsolódóan nem kerültek díjak felszámításra.

A befektetők között felosztható tőke összege, az egy jegyre kifizethető összeg, a kifizetés kezdő napja és helye:

A befektetők között felosztható tőke összege: 235.729.903 Ft

Az egy jegyre kifizethető összeg: 10.705,263533 Ft

Generali Alapkezelő Zrt.



Kifizetés kezdő napja: 2015.12.28.

Kifizetés helyei:

Erste Befektetési Zrt.

Raiffeisen Bank Zrt.

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

XIII. Mellékletek

1. számú melléklet: Az Alap 2015. évi Éves beszámolójának Mérlege
2. számú melléklet: Az Alap 2015. évi Éves beszámolójának Eredménykimutatása
3. számú melléklet: Az Alap 2015. évi Éves beszámolójának Portfólió jelentése

Budapest, 2015. december 22.



.....
Kelemen Bálint
Igazgatósági Tag
Generali Alapkezelő Zrt.



.....
Kozó Anikó
Operációs vezető
Generali Alapkezelő Zrt.

Generali Tripla 5 Tőke-és Hozamvédett Származtatott Alap

Tevékenységet záró beszámoló

a 2015.01.01 - 2015.12.15-ig terjedő időszakra

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) Korm. rend. alapján.

Budapest, 2015. december 22.



Kozó Anikó
operációs vezető
Generali Alapkezelő Zrt.



Kelemen Bálint
igazgatósági tag
Generali Alapkezelő Zrt.

Generali Tripla 5 Tőke-és Hozamvédett Származtatott Alap

MÉRLEG

Eszközök (Aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2014.12.31	Tárgyév 2015.12.15
a	b	c	d
01.	A) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02.+07. sor)	170 626	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03-06. sor)	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékkülönbözete	0	0
05.	a) Értékpapírok értékkülönbözete kamatból, osztalékból	0	0
06.	b) Értékpapírok egyéb értékkülönbözete	0	0
07.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK (08-09. sor)	170 626	0
08.	1. Hosszú lejáratú bankbetétek	162 223	0
09.	2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékkülönbözete	8 403	0
10.	B) FORGÓESZKÖZÖK (11.+16.+25. sor)	10 667	235 742
11.	I. KÖVETELÉSEK (12-15. sor)	0	0
12.	1. Egyéb követelések	0	0
13.	2. Követelések értékvesztése és annak visszairása	0	0
14.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
15.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
16.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (17-24. sor)	10 136	0
17.	1. Részesezési viszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
18.	2. Hitelviszonyt megtestesítő nem állampapírok	0	0
19.	3. Diszkontkincstárjegy	0	0
20.	4. Államkötvény	9 313	0
21.	5. Jelzáloglevél	0	0
22.	6. Értékpapírok értékkülönbözete	823	0
23.	a) Értékpapírok értékkülönbözete kamatból, osztalékból	260	0
24.	b) Értékpapírok egyéb értékkülönbözete	563	0
25.	III. PÉNZESZKÖZÖK (26-28. sor)	531	235 742
26.	1. Folyószámla	531	235 742
27.	2. Lekötött betét	0	0
28.	3. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
29.	C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (30-31. sor)	55 611	0
30.	1. Aktív időbeli elhatárolások	55 611	0
31.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
32.	D) SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSI KÜL. (33. sor)	0	0
33.	1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
34.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+10+29+32. sor)	236 904	235 742

Generali Tripla 5 Tőke-és Hozamvédett Származtatott Alap

MÉRLEG

Források (Passzívák)

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2014.12.31	Tárgyév 2015.12.15
a	b	c	d
35.	E) SAJÁT TŐKE (36.+39. sor)	236 180	235 730
36.	I. Induló tőke (37.+38. sor)	220 200	220 200
37.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	220 200	220 200
38.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
39.	II. Tőkeváltozás (40-44. sor)	15 980	15 530
40.	1. Befektetési jegyek forgalmazásából származó értékkülönbözlet	0	0
41.	2. Tőkeváltozás értékelési különbözetéből	9 226	
42.	3. Származtatott ügyletek értékelési tartaléka	0	0
43.	4. Tőkeváltozás előző évek eredményéből	-2 601	6 754
44.	5. Tőkeváltozás üzleti év eredményéből	9 355	8 776
45.	F) Céltartalékok	0	0
46.	G) Kötelezettségek (47-50. sor)	724	12
47.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
48.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek (49. sor)	724	12
49.	1. Szállítók	724	12
50.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
51.	H) Passzív időbeli elhatárolások	0	0
52.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (35+45+46+51. sor)	236 904	235 742

Budapest, 2015. december 22.



Kozó Anikó
operációs vezető
Generali Alapkezelő Zrt.



Kelemen Bálint
igazgatósági tag
Generali Alapkezelő Zrt.

Generali Tripla 5 Tőke-és Hozamvédett Származtatott Alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2014.12.31	Tárgyév 2015.12.15
a	b	c	d
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	14 845	14 292
02.	1. Értékpapírok kamatbevétele	789	641
03.	2. Bankbetét kamata	14 026	13 390
04.	3. Árfolyamnyereség	30	261
05.	4. Osztalékbevétele	0	0
06.	5. Származtatott ügyletek pénzügyi nyeresége	0	0
07.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
08.	III. Egyéb bevételek	0	0
09.	IV. Működési költségek	5 490	5 403
10.	1. Alapkezelői díj	4 684	4 521
11.	2. Letétkezelői díj	187	181
12.	3. Fordítás költsége	0	7
13.	4. Felügyeleti díj	59	57
14.	5. Egyéb költség	42	54
15.	6. Könyvvizsgálati díj	376	431
16.	7. Bankköltség	15	31
17.	8. Igénybevett számviteli szolgáltatás	127	121
18.	V. Egyéb ráfordítások	0	113
19.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
20.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
21.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
22.	Üzleti év eredménye	9 355	8 776

Budapest, 2015. december 22.



Kozó Anikó
operációs vezető
Generali Alapkezelő Zrt.



Kelemen Bálint
igazgatósági tag
Generali Alapkezelő Zrt.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: **Generali Tripla 5 Tőke és Hozamvédett Származtatott Alap**
 Lajstrom száma:
 Alapkezelő neve: **Generali Alapkezelő Zrt.**
 Letétkezelő neve: **Raiffeisen Bank Zrt.**

NEÉ számítás típusa: **T+1 napon számolt (T adatokból); T+1 forgalmazási napra**

Tárgynap (T-nap):		2015.12.15
Saját tőke:		235 729 903

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek				Összeg/Érték	
I/1. Hitelállomány (összes):		Hitelező	Futamidő	0	0,00%
				0	0,00%
				0	0,00%
I/2. Költségek (összes):		Számítási alap		12 565	0,01%
Alapkezelői díj:		NE*2%		0	0,00%
Letétkezelői díj:		NE*0,08% / év		0	0,00%
Felügyeleti díj díj: (Kifizetett elhatárolás)		0,025% / év		0	0,00%
Könyvvizsgálói díj:		431.513,- / év*		0	0,00%
Számviteli szolgáltatás díja:		127.000 HUF		0	0,00%
Forgalmazói díj:				0	0,00%
KELER díj:				12 540	0,01%
Bankköltség:		-		25	0,00%
				0	0,00%
I/3 Egyéb kötelezettségek (összes):				0	0,00%
Értékpapír vételből származó kötelezettségek:				0	0,00%
Egyéb kötelezettségek:				0	0,00%
				0	0,00%
			Kötelez. össz.:	12 565	0,01%
II. Eszközök				Összeg/Érték	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		Névértéken		235 742 468	100,01%
EURO		EUR		0	0,00%
USA DOLLÁR		USD		0	0,00%
MAGYAR FORINT		HUF		235 742 468	100,01%
				0	0,00%
II/2. Egyéb követelés (összes):				0	0,00%
				0	0,00%
Értékpapír eladásból származó követelések:				0	0,00%
Elhatárolt UNICREDIT számlakamat:				0	0,00%
				0	0,00%
Egyéb követelés:				0	0,00%
II/3. Lekötött bankbetétek		Bank	Futamidő	0	0,00%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes):				0	0,00%
				0	0,00%
				0	0,00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				0	0,00%
		Raiffeisen	5 év	0	0,00%
				0	0,00%

II/4. Értékpapírok:	Megnev.	Devizanem	Névérték/darabszám *	0	0,00%
II/4.1. Állampapírok (összes):				0	0,00%
II/4.1.1. Kötvények (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				0	0,00%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.2.3. Külföldi kötvények (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.3. Részvények (összes):				0	0,00%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				0	0,00%
					0,00%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):				0	0,00%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				0	0,00%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0,00%
					0,00%
II/4.5.3. Külföldi befektetési jegyek (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%

II/5. Származékos ügyletek				0	0,00%
II.5.1. Határidős	Megnev	Tipus (S/L)	Névérték/darabszám	0	0,00%
II./5.1.1. Futures (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II./5.1.2. Forward (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II.5.2. Opció	Megnev	Tipus	Névérték/darabszám	0	0,00%
II/5.2.1. Tőzsdei opció (összes):				0	0,00%
	BNP Flexinvest Bric Huf			0	0,00%
					0,00%
II/5.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
			Eszk. össz.:	235 742 468	100,01%

*Megj.: A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok névértéken, a részvények, befektetési jegyek darabszámban vannak nyilvántartva.