

Generali Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló

2015. december 31.

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

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 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.101.008 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 0 E Ft -, az ezen időponttal végződő évre 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 felelősségünk 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 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 függenek. 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 megfelelésének 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 könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

6.) Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Generali Alapkezelő Zrt. 2015. 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 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. A beszámolóban bemutatott 687.421 E Ft összegű osztalék a közgyűlés jóváhagyásával válik véglegessé.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: az üzleti jelentésről készült jelentés

8.) Elvégeztük a Generali Alapkezelő Zrt. 2015. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk 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. 2015. évi üzleti jelentése a Generali Alapkezelő Zrt. 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. március 8.


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


Viragh Gabriella
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 004245

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 2015.01.01 - 2015.12.31-ig terjedő időszakra

Keltezés: Budapest, 2016. március 08.



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
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

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

Cégjegyzék száma

Generali Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG "A"

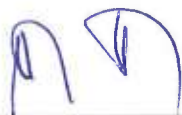
Eszközök (Aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2014.12.31	2015.12.31
a	b	c	d
01.	A) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02+10+18. sor)	36 497	61 789
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09. sor)	17 032	23 653
03.	Alapítás, átszervezés aktivált értéke	0	0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
05.	Vagyoni értékű jogok	15 030	6 149
06.	Szellemi termékek	2 002	17 504
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)	16 376	35 575
11.	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyon értékű jogok	0	0
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	267	213
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	16 073	35 362
14.	Tenyészállatok	0	0
15.	Beruházások, felújítások	36	0
16.	Beruházásokra adott előlegek	0	0
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-25. sor)	3 089	2 561
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	3 089	2 561

Sor- szám	A tétel megnevezése	adatok eFt-ban	
		2014.12.31	2015.12.31
a	b	c	d
24.	Tartóshitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
25.	Befektetett eszközök értékhelyesbítése	0	0
26.	B) FORGÓESZKÖZÖK (27+34+40+45. sor)	1 787 220	2 019 371
27.	I. KÉSZLETEK (28-33. sor)	0	0
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	0
33.	Készletekre adott előlegek	0	0
34.	II. KÖVETELÉSEK (35-39. sor)	335 915	416 271
35.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	193 758	269 508
36.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	99 813	97 123
37.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
38.	Váltókövetelések	0	0
39.	Egyéb követelések	42 344	49 640
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41-44. sor)	1 399 218	1 558 806
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
42.	Egyéb részesedés	0	0
43.	Saját részvények, saját üzletrészek,	0	0
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 399 218	1 558 806
45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46-47. sor)	52 087	44 294
46.	Pénztár, csekkek	0	0
47.	Bankbetétek	52 087	44 294
48.	C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (49-51. Sor)	21 177	19 848
49.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	11 340	13 060
50.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	9 837	6 735
51.	Egyéb aktív elhatárolt tétel	0	53
52.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)	1 844 894	2 101 008

Budapest, 2016. március 08.



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
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

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

Céggjegyzék száma

Generali Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG "A"

Források (Passzívák)

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2014.12.31	2015.12.31
a	b	c	d
53.	D) SAJÁT TŐKE(54-60. sor)	1 005 921	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	505 921	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)	827 099	1 052 145
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	2014.12.31	2015.12.31
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)	827 099	1 052 145
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	34 730	36 599
84.	5. Váltótartozások	0	0
85.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	742 493	994 887
86.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
87.	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	49 876	20 659
88.	G) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (89-91. sor)	11 874	42 942
89.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
90.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	11 874	42 942
91.	3. Halasztott bevételek	0	0
92.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53.+61.+65.+88. sor)	1 844 894	2 101 008

Budapest, 2016. március 08.

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	2014.12.31	2015.12.31
a	b	c	d
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele (01/a.-01/d.)	1 419 600	1 645 171
02.	Export értékesítés nettó árbevétele (02/a.-02/d.)	0	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	1 419 600	1 645 171
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.)	12 990	543
	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
05.	Anyagköltség	6 623	6 004
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	95 410	100 685
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	13 661	9 839
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	38 309	44 430
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	154 003	160 958
10.	Béreköltség	240 393	237 050
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	17 624	17 505
12.	Bérráulékok	72 104	73 096
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	330 121	327 651
VI.	Értékcsökkenési leírás	6 009	9 815
VII.	Egyéb ráfordítások	475 050	400 197
	Ebből: értékvesztés	0	0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	467 407	747 093

adatok e Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2014.12.31	2015.12.31
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	261	217
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	42 444	38 078
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	5 480	7 059
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	48 185	45 354
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	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	-7 877
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	4 733	6 875
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	4 733	-1 002
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	43 452	46 356
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+-A.+-B.)	510 859	793 449
X.	Rendkívüli bevételek	0	0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	600	350
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	-600	-350
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+-C.+-D.)	510 259	793 099
XII.	Adófizetési kötelezettség	49 962	105 678
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+-E.-XII.)	460 297	687 421
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	460 297	687 421
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+-F.+22.-23.)	0	0

Budapest, 2016. március 08.



Schusztér Péter
igazgatóság elnöke
Generali Alapkezelő Zrt.



Kelemen Bálint
igazgatósági tag
Generali Alapkezelő Zrt.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra

I. Általános adatok

A vállalkozás neve:	Generali Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.
A Társaság tulajdonosa:	Generali Biztosító Zrt. 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44 Tulajdoni hányada: 74 % és Generali CEE Holding B.V. Diemerhof 32, 1112 XN Diemen, Hollandia 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 2015.01.01-2015.12.31-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 vagyonkezelésre, 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 vagyonkezelését, 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
2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra

A Társaság igazgatóságának tagjai:

Schuszter Péter	(2112 Veresegyház, Hordó u.12.)
Vizkelety Péter	(1038 Budapest, Csillagszem u. 20. ¼.)
Kelemen Bálint	(1213 Budapest, Lankás utca 15.)

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

A Társaság 2008. január 1-jétől a Generali Biztosító Zrt. által képviselt 17780058-5-44 csoportazonosító számon nyilvántartásba vett csoportos áfa alany 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 Virágh Gabriella (kamarai tagsági száma:004245). A könyvvizsgálat 2015. évi díja 1 874 e Ft.

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

A beszámoló elkészítéséért felelős személy Jánosi Máté (1039 Budapest, Aradi utca 4.), regisztrációs száma: 192088.

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 legkisebb egysége, amelybe a Generali Alapkezelő Zrt-t mint leányvállalatot bevonják:

Generali CEE Holding B.V
Diemerhof 32, 1112 XN Diemen, Hollandia
<http://www.generalicee.com/>

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra

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 portfóliókezelés során a Társaság kezelésébe került, az ügyfelek tulajdonát képező eszközök értéke 2015.12. 31-én ügyféltípusonként a következő:

	Adatok e Ft-ban
Ágazat	Kezelt vagyon 2015.12.31
Biztosító egyesületek	11 286 189
Biztosítók	260 076 844
Lakossági ügyfelek	15 326 007
Pénztárak	37 251 731
Összesen	323 940 771

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 2016. 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 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.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra

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 veszteséggént) le kell írni.

A Társaság értékpapírjait bekerülési értéken tartja nyilván. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket értékvesztéssel csökkentett, visszaírással 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.

A névérték alatt/felett vásárolt kamatozó értékpapíroknál valamint a diszkont értékpapíroknál a névérték és a beszerzési érték közötti különbözetből a bekerüléstől a mérlegfordulónapig terjedő időszakra jutó effektív kamatláb módszerrel számított időarányos részt az eredményben számolja el és az aktív illetve passzív időbeli elhatárolások között mutatja ki a Társaság.

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.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra

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

2013-ban a számviteli törvény 29. és 42. §- felülvizsgálata következtében cégcsoport szinten bevezetésre került a nem számlázott vevő és a nem számlázott szállító számla használata. Így ettől az évtől kezdődően az aktív és passzív időbeli elhatárolások helyett a követelések, ill. kötelezettségek között mutatjuk ki a még ki nem számlázott vevő követeléseket és szállítói tartozásokat.

III. Mérlegtételek részletezése

1. Eszközök

<u>1.1. Befektetett eszközök</u>	2014.12.31.	2015.12.31.
	36 497 e Ft	61 789 e Ft

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök 2015. évi állományának változását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

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

A befektetett pénzügyi eszközök 2 561 e Ft záró állománya munkavállalónak tartósan adott kölcsönt tartalmaz.

1.2. Forgóeszközök

<u>1.1.1. Készletek</u>	2014.12.31.	2015.12.31.
	0 e Ft	0 e Ft

<u>1.2.1. Követelések</u>	2014.12.31.	2015.12.31.
	335 915 e Ft	416 271 e Ft

Követelések áruszállításból és szolgáltatásból

Jellemzően a már kiszámlázott, illetve a kiszámlázásra váró decemberi bevételek kerültek itt kimutatásra. A kapcsolt vállalatokkal szembeni vevőkövetelések összege 97 123 e Ft volt 2015.12.31-én.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra

Az egyéb követelések mérlegsoron az NAV-val szemben fennálló adó és járulék túlfizetés, munkavállalókkal és szállítókkal szembeni követelések, valamint helyi iparüzési adó túlfizetés található, összesen 49 640 e Ft értékben. Továbbá itt lettek kimutatva a követelés egyenlegű szállítók miatti átsorolások, valamint a tartósan adott kölcsön következő évi törlesztő részlete is.

A Társaság portfóliókezelési tevékenységéből adódó követeléseinek záró egyenlege 364 309 e Ft volt 2015.12.31-én.

<u>1.2.2. Értékpapírok</u>	2014.12.31.	2015.12.31.
	1 399 218 e Ft	1 558 806 e Ft

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

Adatok e Ft-ban			
Könyv szerinti érték 2014.12.31.		Könyv szerinti érték 2015.12.31.	
15/01/21 DKJ	14 952	16/02/17 DKJ	154 899
15/04/01 DKJ	340 761	16/06/08 DKJ	486 742
15/05/27 DKJ	80 371	16/09/28 DKJ	49 624
15/07/22 DKJ	373 461	2016/D MÁK	25 504
2015/C MÁK	52 651	2018/B MÁK	25 011
2016/D MÁK	87 022	2018/C MÁK	161 924
2018/B MÁK	25 012	2019/A MÁK	143 193
2020/A MÁK	145 555	2020/A MÁK	209 490
2022/A MÁK	68 218	2022/A MÁK	68 218
Befektetési jegyek	211 215	Befektetési jegyek	234 201
Összesen	1 399 218	Összesen	1 558 806

A társaság értékpapírjaira 2015-ben 10 532 e Ft értékvesztés visszairás lett elszámolva.

<u>1.2.3. Pénzeszközök</u>	2014.12.31.	2015.12.31.
	52 087 e Ft	44 294 e Ft

A pénzeszközök között a Társaság a Raiffeisen Bank Zrt.-nél forintban, EUR-ban és USD-ben vezetett folyószámláinak 2015. 12. 31-i záró egyenlege található.

	2014.12.31.	2015.12.31.
Raiffeisen Bank EUR számla	948 e Ft	6 352 e Ft
Raiffeisen Bank USD számla	5 142 e Ft	2 486 e Ft
Raiffeisen Bank forint számla	45 997 e Ft	35 456 e Ft
Összesen	52 087 e Ft	44 294 e Ft

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra

<u>1.3. Aktív időbeli elhatárolások</u>	2014.12.31.	2015.12.31.
	21 177 e Ft	19 848 e Ft

Az aktív időbeli elhatárolások között az alábbi tételek találhatók:

	Adatok e Ft-ban	
Aktív időbeli elhatárolás	2014.12.31	2015.12.31
Kamatbevétel	11 340	13 060
Egyéb bevétel	9 837	6 788
Összesen:	21 177	19 848

Az elhatárolások között a várható kamatbevételek és az előre kifizetett 2016-os költség tételek szerepelnek.

2. Források

2.1 Saját tőke

<u>2.1.1 Jegyzett tőke</u>	2014.12.31.	2015.12.31.
	500 000 e Ft	500 000 e Ft

A jegyzett tőke mérlegsoron 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>	2014.12.31.	2015.12.31.
	505 921 e Ft	505 921 e Ft

2.1.3 Mérleg szerinti eredmény

A mérlegsoron a Társaság 2015. 01. 01-től 2015. 12. 31-ig keletkezett nyeresége szerepel.

	2014.12.31.	2015.12.31.
Mérleg szerinti eredmény	0 e Ft	0 e Ft

A tulajdonosok 687 421 e Ft osztalék kifizetéséről tettek szándéknyilatkozatot a 2015-ös év eredményének terhére.

2.2 Céltartalékok

	2014.12.31.	2015.12.31.
	0 e Ft	0 e Ft

A Társaság a 2015. évben nem képzett céltartalékot.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra

2.3 Kötelezettségek

<u>2.3.1 Rövid lejáratú kötelezettségek</u>	2014.12.31.	2015.12.31.
	827 099 e Ft	1 052 145 e Ft

A rövid lejáratú kötelezettségek között szerepel 344 065 e Ft szállítói kötelezettség, amiből kapcsolt vállalkozással szembeni 307 466 e Ft, valamint az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek. Itt lett kimutatva továbbá a tulajdonosoknak fizetendő osztalékfizetési kötelezettség is, amelynek összege 687 421 e Ft.

A rövid lejáratú kötelezettségek között mutatja ki a Társaság a tárgyévet érintő, még ki nem számlázott ráfordításokat. Így itt kerülnek bemutatásra a letétkezelői díjak, trailer fee-k, számítástechnikai szolgáltatás és egyéb működési költségek, mint például az E&Y könyvvizsgálati díj, MNB felügyeleti díj, Generali Biztosító Zrt-vel szemben fennálló könyvelési és bérszámfejtési díj még 2015. évet érintő része.

Rövid lejáratú kötelezettségként került kimutatásra a Generali Biztosító Zrt-nek adott díjmegosztás is.

A Generali Biztosító 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 Biztosító Zrt részére. A megosztás-elhatárolás nagysága a Generali Biztosító Zrt-nek alapokba befektetett pénzére számított befektetési alapkezelési díj 60 %-a, 2015-ben 295 715 e Ft.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

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

	Adatok e Ft-ban	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	2014.12.31	2015.12.31
SZJA kötelezettség	6 116	2 719
Nyugdíj, eg.bizt, szociális kötelezettség	17 575	7 773
Jövedelem elszámolás	24 687	9 339
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 498	828
Összesen:	49 876	20 659

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

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra

2.4 Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások között van kimutatva a prémiumok és kapcsolódó járulékaiknak elhatárolása, valamint a névérték felett vásárolt értékpapírok névérték és bekerülési érték különbözetének időarányos része is.

Passzív időbeli elhatárolások	Adatok e Ft-ban	
	2014.12.31	2015.12.31
Bérek, prémiumok	5 622	24 493
Bérek, prémiumok járulékai	1 605	6 981
Névérték felett vás. ép utáni ráfordítás	4 647	11 451
Egyéb passzív időbeli elhatárolás	-	17
Összesen:	11 874	42 942

IV. Az Eredménykimutatás tételeinek részletezése

1. Belföldi értékesítés nettó árbevétele

2014.12.31. 2015.12.31.

1 419 600 e Ft 1 645 171 e Ft

Értékesítés nettó árbevétele	Adatok e Ft-ban	
	2014.12.31	2015.12.31
Pénztári vagyonkezelési bevétel	162 953	193 871
Portfóliókezelési bevétel biztosítók	377 551	403 877
Portfóliókezelési bevétel egyéb	3 268	237
Alapkezelői bevétel	776 236	955 114
Továbbszámlázott felügyeleti díj bev.	15 508	15 478
Továbbszámlázott könyvelési díj alapok	7 380	7 428
Befektetési egyéb bevétel	7 305	-
Private Banking portfóliókezelési bev.	53 937	48 115
Továbbadott szolgáltatás árbevétele	15 462	21 525
Összesen:	1 419 600	1 645 171

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, Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap, Generali Infrastrukturális Részvény Alap, Generali IPO Részvény Alap, Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap, Generali Greenergy Részvény Alap, Generali Főnix Távols-Keleti Részvény Alap, Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény Alap, Generali IC Ázsia Részvény Alap, Tripla5 Tőke és Hozamvédett Származtatott Alap, valamint a 2015-ben indult Generali Triumph Euró Abszolút Származtatott Alap.

A Társaság egyéb pénzügyi tevékenységként Vagyonkezelési és Portfóliókezelési tevékenységet folytat. Vagyonkezelési tevékenysége során bevétele származott 2015-ben a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztártól, a Generali Egészségpénztártól, a Főgáz

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra

Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztártól, valamint RÁBA Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztártól.

A Portfóliókezelési 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 Magyar Ügyvédek Kölcsönös Biztosító Egyesületétől, a Genertel Biztosító Zrt-től, a Generali Ingatlan Zrt-től, a Generali a Biztonságért Alapítványtól, valamint a Generali Biztosító Zrt-től.

A kapcsolt vállalkozásoktól származó árbevételek összege a következők szerint alakult:

Értékesítés nettó árbevétele kapcsolt	Adatok e Ft-ban	
	2014.12.31	2015.12.31
Generali Biztosító Zrt.	341 655	367 088
Genertel Biztosító Zrt.	13 661	12 280
Generali Ingatlan Zrt.	2 738	503
Autotál Kft.	48	48
Európai Utazási Biztosító Zrt.	7 486	7 886
Összesen:	365 588	387 805

A Társaságnak nem volt külföldi értékesítésből származó árbevétele 2015-ben.

<u>2. Egyéb bevételek</u>	2014.12.31.	2015.12.31.
	12 990 e Ft	543 e Ft

Az egyéb bevételek között lett kimutatva többek között az eszközértékesítésből származó bevételek összege (300 e Ft), továbbá a káresemények miatt kapott bevételek is (52 e Ft).

<u>3. Anyagjellegű ráfordítások</u>	2014.12.31.	2015.12.31.
	154 003 e Ft	160 958 e Ft

Az anyagjellegű ráfordítások között a következő ráfordítások lettek elszámolva:

	2014.12.31.	2015.12.31.
<u>Anyagköltség</u> (irodaszer, szgk. üzemanyag, egyéb anyagköltség)	6 623 e Ft	6 004 e Ft
<u>Igénybevett szolgáltatások</u>	95 410 e Ft	100 685 e Ft

Itt lettek kimutatva jelentősebb tételként a bérleti díj, külső számítástechnikai szolgáltatás, könyvvizsgálati díj, telefonköltség, szakértői és jogi költségek,

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra

bérszámfejtési és könyvelési díj, külföldi kiküldetések költsége, cégautók javítási költsége, tagdíjak.

Igénybevett szolgáltatások értéke	Adatok e Ft-ban	
	2014.12.31	2015.12.31
Számítástechnikai szolgáltatás	21 240	18 623
Tőzsdei szolgáltatás	17 367	21 459
Oktatás, továbbképzés	3 305	2 300
Ingatlan bérleti díj	13 894	13 649
Rezsiköltség	7 616	7 356
Marketing költség	2 311	762
Üzletviteli tanácsadás	1 108	1 016
Könyvvizsgálat, könyvelési díj	6 143	7 501
Felügyeleti díj	1 796	2 367
Jutalékköltség	3 659	7 451
Egyéb igénybevett szolgáltatások	16 971	18 201
Összesen:	95 410	100 685

Az egyéb szolgáltatások között a bank forgalmi jutaléka, befektetési kezelési költség, tranzakciós díj és a biztosítási díjak szerepelnek.

Egyéb szolgáltatások	2014.12.31.	2015.12.31.
	13 661 e Ft	9 839 e Ft

Egyéb szolgáltatások értéke	Adatok e Ft-ban	
	2014.12.31	2015.12.31
Biztosítási díjak	953	725
Bankköltség	360	310
Befektetési kezelési költség	12 348	8 804
Összesen:	13 661	9 839

Közvetített szolgáltatások:	2014.12.31.	2015.12.31.
	38 309 e Ft	44 430 e Ft

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

4. Személyi jellegű ráfordítások

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

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra

Személyi jellegű ráfordítások	Adatok e Ft-ban	
	2014.12.31	2015.12.31
Bérbérlés	240 393	237 050
Bérbérlések	72 104	73 096
Személyi jellegű egyéb kifizetések	17 624	17 505
Összesen:	330 121	327 651

A Generali Alapkezelő átlagos állományi létszáma 2015-ben átlagosan 24,82 fő volt.

2015. évben a vezető tisztségviselők a Társaságtól kölcsönt és tiszteletdíjat nem kaptak.

5. Értéksökkenés

A tárgyévi értéksökkenés alakulást (9 815 e Ft) az I. számú melléklet részletesen tartalmazza.

	2014.12.31.	2015.12.31.
Tárgyévi értéksökkenés:	6 009 e Ft	9 815 e Ft

6. Egyéb ráfordítások

Egyéb ráfordítás	Adatok e Ft-ban	
	2014.12.31	2015.12.31
Iparüzési adó	27 493	31 895
Innovációs járulék	4 124	-
Alapkezelői díjmegosztás	272 938	295 715
Pénzügyi szervezetek különadója	138 307	-
Egyéb ráfordítások, trailer fee-k	32 188	72 587
Összesen:	475 050	400 197

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 Biztosító Zrt-nek nyújtott díjmegosztás került kimutatásra.

7. Pénzügyi műveletek eredménye

A pénzügyi műveletek bevételei (45 354 e Ft) több részről tevődik össze: értékpapírok után járó kamatok, folyószámla után kapott kamatok, dolgozói kölcsön kamata, értékpapír értékesítés árfolyamnyeresége, külföldi követelések, kötelezettségek árfolyamnyereségei, devizás pénzügyi eszköz árfolyam nyeresége.

Befektetett pénzügyi eszközök kamata: 217 e Ft

Kapott kamatok között a folyószámla járó bankkamatai szerepelnek: 737 e Ft.

A kincstárjegyek és a kötvények után járó kamatok 37 341 e Ft-ot tettek ki 2015-ben.

Az értékpapírok értékesítésekor realizált árfolyamnyereségek összege: 6 161 e Ft.

Valutakészlet, követelés, kötelezettség devizaárfolyam nyeresége: 571 e Ft.

Devizás pénzügyi eszköz árfolyam nyeresége: 327 e Ft.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra

A pénzügyi műveletek ráfordításai között (-1 002 e Ft) deviza árfolyamveszteség, értékpapír eladáskori árfolyamvesztesége, értékpapír értékvesztés visszairása, valamint a névérték felett vásárolt értékpapírok névértéke és beszerzési értéke közötti különbözet időarányosan elhatárolt összege van kimutatva.

Pénzügyi eredmény	Adatok e Ft-ban	
	2014.12.31	2015.12.31
Bankkamatok, egyéb kamatok	997	954
Értékpapírok után járó kamatok	41 708	37 341
Árfolyamnyereség deviza	863	898
Árfolyamnyereség értékpapír	4 617	6 161
Értékpapír értékvesztés visszairás	-	10 532
Névérték felett v.ép né és besz ért. kül.	- 4 647	- 6 804
Árfolyamveszteség értékpapír	-	2 655
Árfolyamveszteség deviza	- 86	- 71
Összesen:	43 452	46 356

8. Rendkívüli ráfordítások

A rendkívüli ráfordítások összege (350 e Ft) a Társaság által 2015-ben nyújtott támogatásokat tartalmazza.

A Társaság helyzetét jellemző mutatók:

	2014.	2015.
Jövedelmezőségi mutató	e Ft	e Ft
Mérleg szerinti eredmény	$= \frac{0}{1\ 005\ 921} = 0,00\ \%$	$= \frac{0}{1\ 005\ 921} = 0,00\ \%$
Saját tőke		
Tőkeerősség	e Ft	e Ft
Saját tőke	$= \frac{1\ 005\ 921}{1\ 844\ 894} = 54,52\ \%$	$= \frac{1\ 005\ 921}{2\ 101\ 008} = 47,88\ \%$
Mérlegfőösszeg		
Likviditási mutató	e Ft	e Ft
Forgóeszközök	$= \frac{1\ 787\ 220}{827\ 099} = 2,16$	$= \frac{2\ 019\ 371}{1\ 052\ 145} = 1,92$
Rövid lejáratú kötelezettségek		
Kötelezettségek részaránya	e Ft	e Ft
Kötelezettségek	$= \frac{827\ 099}{1\ 844\ 894} = 44,83\ \%$	$= \frac{1\ 052\ 145}{2\ 101\ 008} = 50,08\ \%$
Mérlegfőösszeg		
Befektetett eszközök aránya	e Ft	e Ft
Befektetett eszközök	$= \frac{36\ 497}{1\ 844\ 894} = 1,98\ \%$	$= \frac{61\ 789}{2\ 101\ 008} = 2,94\ \%$
Mérlegfőösszeg		

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra

V. Adózás

2015-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.


VI. Társasági adókötelezettség


2015. 01. 01. – 2015. 12. 31. időszakra.

A Társaság a 2015. évi társasági adóalap megállapításánál a társasági adóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvényt vette figyelembe.

	2015.
Adózás előtti eredmény	793 099
Adóalapot csökkentő tételek	10 380
ÉCS adótörvény szerint	10 380
Eszközértékesítés könyv szerinti érték	-
Adóalapot növelő tételek	10 325
ÉCS sztv szerint	9 815
Eszközértékesítés könyv szerinti érték	160
Egyéb	350
Adóalap módosítások egyenlege	- 55
Adóalap	793 044
Társasági adó 2015.	105 678
Adózott eredmény	687 421
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	-
Fizetett osztalék	687 421
Mérleg szerinti eredmény	-

Budapest, 2016. március 08.


Schusztér Péter
igazgatóság elnöke
Generali Alapkezelő Zrt.


Kelemen Bálint
igazgatósági tag
Generali Alapkezelő Zrt.

Alapkezelő eszköztűkőr
2015.12.31.

1.sz. melléklet

Generali Alapkezelő Zrt.
Immateriális javak és tárgyi eszközök alakulása 2015.01.01.-2015.12.31
adatok e Ft-ban

Eszközök megnevezése	Brutto érték		Értéksökkenés		Nettó érték		
	2015.01.01	növ. csökk.	2015.12.31	2015.01.01	növ. csökk.	2015.01.01	2015.12.31
1. Beruházások	36	24 484	24 520	-	-	36	-
2. Még nem aktivált szellemi term.	7 112	11 311	17 889	534	-	7 112	534
3. Vagyoni értékű jogok	9 144	395	-	9 539	2 697	7 918	5 616
4. Szoftverek	100 618	17 494	-	118 112	1 993	2 003	17 504
5. Számítástechnikai berendezések	85	-	-	85	-	-	-
6. Járművek	33 365	24 484	3 234	54 615	5 006	15 827	35 146
7. Telefon	-	-	-	-	-	-	-
8. Fénymásoló	135	-	-	135	-	-	-
9. Reklámberendezések	204	-	-	204	30	46	16
10. Kísértékű eszközök	1 204	-	-	1 204	-	-	-
11. Egyéb gépek, berendezések	372	36	-	408	90	267	213
12. Képzőművészeti alkotások	200	-	-	200	-	200	200
ÖSSZESEN:	152 475	78 204	45 643	185 036	9 816	33 409	59 229
				119 066	3 075	125 807	

Budapest, 2016 március 08.

CASH-FLOW kimutatás 2015.**Generali Alapkezelő Zrt.**

adatok e Ft-ban

SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ	2014.12.31	2015.12.31
PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
1. Adózás előtti eredmény	510 259	793 099
2. Elszámolt amortizáció	6 009	9 815
3. Elszámolt értékvesztés	-	-
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	- 10 400	-
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	- 230	140
6. Szállítói kötelezettség változása	19 937	1 869
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	41 771	223 177
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	- 749	31 068
9. Vevőkövetelés változása	- 38 513	73 060
10. Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	26 252	166 884
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	- 3 972	1 329
12. Fizetett adó (nyereség után)	- 49 962	105 678
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	- 460 297	687 421
I. Működési Cash-flow	40 105	27 174
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
14. Befektetett eszközök beszerzése	- 21 708	35 795
15. Befektetett eszközök eladása	2 501	300
16. Kapott osztalék	-	-
II. Befektetési Cash-flow	- 19 207	35 495
PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
17. Részvénykibocsátás bevétele (Tőkeemelés)	-	-
18. Kötvénykibocsátás bevétele	-	-
19. Hitelfelvétel	-	-
20. Hosszú lejáratú kölcsönök, bankbetétek törlesztése, beváltás	3 911	528
21. Véglegesen kapott pénzeszköz	-	-
22. Részvénybevonás (Tőkeleszállítás)	-	-
23. Kötvényvisszafizetés	-	-
24. Hiteltörlesztés, -visszafizetés	-	-
25. Hosszú lejáratú kölcsönök, bankbetétek	- 7 000	-
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	-	-
III. Cash-flow pénzügyi műveletekből	- 3 089	528
IV. Pénzeszközök változása	17 809	7 793
Nyitó pénzeszközállomány	34 278	52 087
Záró pénzeszközállomány	52 087	44 294

3. számú melléklet/A

A vagyonkezelt önkéntes pénztárak állományi adatairól

Vagyonkezelt önkéntes pénztárak	adatok e Ft-ban	
	2014.12.31	Nettó eszközérték változás 2015-es év során 2015.12.31
Dimenzió Kölcsönös Biztosító és Öngélelyező Egyesület	8 641 373	289 783
FŐGÁZ Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár	3 749 409	199 218
Generali Önkéntes Kölcsönös Egészségpénztár	2 117 432	14 754
Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár	20 184 000	1 515 618
Rába Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár	4 360 441	163 390
Összesen:	39 052 655	2 153 255

Budapest, 2016. március 08.

A vagyonekelet portfoliók mérleg fordulónapján érvényben lévő határidős és opciós ügyleteiről

2015.12.31		kötési árfolyam	nyitott pozíció piaci értéke	fizetett vagy kapott opciós díj	lejárat időpontja	ügylet célja szerint	ügyletkötés helye
Dimenzió Matematikai tartalék	294,07 HUF/USD	3 432	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Európai Utazási Biztosító Zrt.	316,59 HUF/EUR	2 550	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Főgáz Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár	312,11 HUF/EUR	150	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Főgáz Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár	313,79 EUR/HUF	29	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Főgáz Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár	312,11 HUF/EUR	476	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Főgáz Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár	274,57 HUF/USD	2 709	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Főgáz Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár	292,55 HUF/USD	592	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Főgáz Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár	313,79 EUR/HUF	91	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Főgáz Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár	294,54 USD/HUF	2 653	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	311,89 HUF/EUR	1 123	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	313,26 HUF/EUR	332	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	294,28 HUF/USD	1 633	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Gold Közép-Kelet-Európai Részvény Alap	311,89 HUF/EUR	294	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Greenery Abszolút Hozam Alap	311,89 HUF/EUR	78	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Greenery Abszolút Hozam Alap	311,62 EUR/HUF	11	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Greenery Abszolút Hozam Alap	313,28 HUF/EUR	54	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Hazai Kötvény Alap	275,02 HUF/USD	10 995	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Hazai Kötvény Alap	311,89 HUF/EUR	6 121	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Hazai Kötvény Alap	313,28 HUF/EUR	54	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Infrastrukturális Abszolút Hozam Alap	311,89 HUF/EUR	82	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Infrastrukturális Abszolút Hozam Alap	313,26 HUF/EUR	131	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Infrastrukturális Abszolút Hozam Alap	294,28 HUF/USD	403	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Infrastrukturális Abszolút Hozam Alap	315,6 EUR/HUF	185	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali IPO Abszolút Hozam Alap	311,89 HUF/EUR	3 219	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali IPO Abszolút Hozam Alap	313,26 HUF/EUR	335	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali IPO Abszolút Hozam Alap	294,28 HUF/USD	4 080	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Önkéntes nyugdíjpénztár	312,11 HUF/EUR	357	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Önkéntes nyugdíjpénztár	312,86 EUR/HUF	38	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Önkéntes nyugdíjpénztár	312,9 HUF/EUR	107	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Önkéntes nyugdíjpénztár	294,07 HUF/USD	750	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Önkéntes nyugdíjpénztár	312,75 HUF/EUR	147	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Önkéntes nyugdíjpénztár	312,11 HUF/EUR	2 602	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Önkéntes nyugdíjpénztár	274,57 HUF/USD	19 659	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Önkéntes nyugdíjpénztár	312,86 EUR/HUF	360	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Önkéntes nyugdíjpénztár	312,9 HUF/EUR	215	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Önkéntes nyugdíjpénztár	292,55 HUF/USD	5 798	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Önkéntes nyugdíjpénztár	312,75 HUF/EUR	2 622	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Önkéntes nyugdíjpénztár	294,07 HUF/USD	4 187	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Biztosító Zrt.	311,79 HUF/EUR	17 097	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Biztosító Zrt.	275,8 HUF/USD	88 717	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Biztosító Zrt.	312,11 HUF/EUR	7 669	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Biztosító Zrt.	311,33 HUF/EUR	26 950	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	
Generali Biztosító Zrt.	274,1659 HUF/USD	131 022	-	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli	

Generali Biztosító Zrt.	294,07 HUF/USD	64 875	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Biztosító Zrt.	312,75 HUF/EUR -	9 421	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Biztosító Zrt.	291,16 HUF/USD	6 055	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Biztosító Zrt.	313,26 HUF/EUR -	5 086	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Biztosító Zrt.	292,52 HUF/USD	1 148	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Biztosító Zrt.	291,16 HUF/USD	3 717	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Biztosító Zrt.	1,0895 USD/EUR -	207	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Biztosító Zrt.	294,28 HUF/USD	1 914	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Biztosító Zrt.	313,26 HUF/EUR -	538	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Biztosító Zrt.	316,59 HUF/EUR	1 726	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Biztosító Zrt.	314,95 HUF/EUR	224	2016.03.31	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Rába Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár portfólió	312,11 HUF/EUR -	1 252	2016.03.11	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Rába Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár portfólió	314,95 HUF/EUR	233	2016.03.31	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Rába Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár portfólió	286,17 HUF/USD -	266	2016.03.31	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli

Budapest, 2016. március 08.

3. számú melléklet/C

2015.12.31

adatok e Ft-ban

Befektetési alap megnevezése	Befektetési alap típusa	Nettó eszközérték
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	értékpapír alap	5 490 149
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény Alap	értékpapír alap	2 438 876
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap	értékpapír alap	7 613 725
Generali Cash Pénzpiaci Alap	értékpapír alap	5 588 029
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap	értékpapír alap	3 506 814
Generali Főnix Távolság-Keleti Részvény Alap	értékpapír alap	1 346 152
Generali Gold Közép-kelet-Európai Részvény Alap	értékpapír alap	3 879 901
Generali Greenery Abszolút Hozam Alap	értékpapír alap	612 497
Generali Hazai Kötvény Alap	értékpapír alap	8 227 780
Generali IC Ázsiai Részvény VE Befektetési Alap	értékpapír alap	3 371 451
Generali Infrastrukturális Abszolút Hozam Alap	értékpapír alap	1 082 291
Generali IPO Abszolút Hozam Alap	értékpapír alap	8 004 789
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap	értékpapír alap	5 384 686
Generali Triumph Euró Abszolút Származtatott Alap	értékpapír alap	1 016 937
Összesen:		57 564 077

Budapest, 2016. március 08.

Adatok e Ft-ban

2014.12.31	Értékpapír típusa	Névérték	Bekerülési érték	Könyv szerinti érték	2015.12.31	Értékpapír típusa	Névérték	Bekerülési érték	Könyv szerinti érték
15/01/21 DKJ	diszkontkincstárjegy	15 000	14 952	14 952	16/02/17 DKJ	diszkontkincstárjegy	156 000	154 899	154 899
15/04/01 DKJ	diszkontkincstárjegy	345 000	340 761	340 761	16/06/08 DKJ	diszkontkincstárjegy	490 000	486 742	486 742
15/05/27 DKJ	diszkontkincstárjegy	81 510	80 371	80 371	16/09/28 DKJ	diszkontkincstárjegy	50 000	49 624	49 624
15/07/22 DKJ	diszkontkincstárjegy	380 000	373 461	373 461	2016/D MÁK	államkötvény	24 700	25 504	25 504
2015/C MÁK	államkötvény	50 000	52 651	52 651	2018/B MÁK	államkötvény	24 000	25 011	25 011
2016/D MÁK	államkötvény	84 320	87 022	87 022	2018/C MÁK	államkötvény	160 000	161 924	161 924
2018/B MÁK	államkötvény	24 000	25 012	25 012	2019/A MÁK	államkötvény	125 000	143 193	143 193
2020/A MÁK	államkötvény	123 000	145 555	145 555	2020/A MÁK	államkötvény	173 380	209 490	209 490
2022/A MÁK	államkötvény	60 000	68 218	68 218	2022/A MÁK	államkötvény	60 000	68 218	68 218
Befektetési jegyek	befektetési jegy	181 417	228 043	211 215	Befektetési jegyek	befektetési jegy	192 332	240 498	234 201
Összesen		1 344 247	1 416 046	1 399 218	Összesen		1 455 412	1 565 103	1 558 806

Generali Alapkezelő Zrt.

Üzleti jelentés

Megalakulás, alaptőke-emelés	<p>A Generali Alapkezelő Zrt.-t a Generali Biztosító 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.</p> <p>2002. év folyamán a Generali Alapkezelőnél alaptőke-emelésre került sor, amelynek révén a jegyzett tőke 500 millió forintra emelkedett, és a Generali 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 CCE 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 2015. december 31-én 22 munkatársa volt.</p>
Üzleti stratégia	<p>A Generali Alapkezelő Zrt. alapvető stratégiai célkitűzése, hogy a vagyonkezelési piacon megszerzett pozícióját tovább erősítse. Ehhez nyújt megfelelő hátteret az anyavállalat által nyújtott stabil tőke- és szakmai háttér.</p> <p>A társaság középtávú stratégiájának fő elemei:</p> <ul style="list-style-type: none">- az intézményi vagyonkezelési piacon a pozíciók tartása- vagyonkezelés magánszemélyeknek és cégeknek- befektetési tanácsadás magánszemélyeknek- befektetési jegy forgalmazó bankok aktivitásának támogatása- Generali hálózatában a befektetési jegy értékesítés támogatása és Unit Linked értékesítés támogatása
Pénzügyi Instrumentumok	<p>Társaságunk főként biztonságos befektetési formákat választ. Ilyen módon nagyobb részben állam által kibocsátott értékpapírok és bankbetétek szerepelnek a Generali Alapkezelő Zrt. befektetéseinek között. 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 hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat forgatási céllal vagy lejáratig megtartva vásárolja, fedezeti ügyleteket nem köt.</p>
Kockázati politika	<p>Társaságunk kockázatkezelési politikája tevékenységének minden mozzanatára kiterjed, amely a tulajdonos számára lehetővé teszi a rendszeres kockázatfelmérést és a felmerült kockázatok folyamatos kezelését.</p> <p>Társaságunk életében az ár- és hitelkockázat nem jellemző, a likviditási és cash flow kockázatot készpénz, illetve azonnal</p>

Környezetvédelem

Befektetési alapjaink

likviddé tehető befektetések és betétek útján fedezi.

Társaságunk esetében a legfőbb kockázat a vagyonkezelt ügyfelek szerződéseinek felmondása, valamint a kezelt vagyon csökkenése, amely egy esetleges árfolyamesésen keresztül azonosítható.

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

Generali Cash Pénzpiaci Alap

Az alap 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 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 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 Spirit Abszolút Származtatott Alap

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

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 V/E Befektetési Alapok Alapja

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

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja

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

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, amely 2015. decemberében lejárt.

Generali Triumph Abszolút Hozam Alap

Az alap 2015 folyamán nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott alap. Az alap jellegét tekintve abszolút hozamú alap.

**Portfoliókezelési
tevékenység**

A Generali Alapkezelő intézményi ügyfeleknek, vállalatoknak, valamint magánszemélyeknek végez portfoliókezelést. A bruttó kezelt vagyon nagysága év végén 380 milliárd forintot tett ki.

2015. december 31-én az alábbi intézményi ügyfeleink voltak:

Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár

Európai Utazási Biztosító Zrt.

Generali Egészségpénztár

Dimenzió Biztosító Egyesület

Közlekedési Biztosító Egyesület

Genertel Biztosító Zrt.

FŐGÁZ Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár

RÁBA Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Magyar Ügyvédek Kölcsönös Biztosító Egyesülete

Generali Biztosító Zrt.

Üzleti tevékenység

A Generali Alapkezelő Zrt. a 2015. évben 1 645 mFt bevételt ért el a befektetési alapkezelési, nyugdíjpénztári vagyonkezelési és portfoliókezelési tevékenységből. Az Alapkezelő adózás előtti nyeresége 793 mFt, adófizetés után 687 mFt volt. A Társaság 687 mFt osztalékot fizet a tulajdonosainak. Saját tőkéje 1 006 mFt-ot tett ki 2015. év végén.

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

Budapest, 2016. március 08.



Schusztér Péter
igazgatóság elnöke
Generali Alapkezelő Zrt.



Kelemen Bálint
igazgatósági tag
Generali Alapkezelő Zrt.