



**Féléves jelentés  
2013.**

**GENERALI GREENERGY ABSZOLÚT  
HOZAM ALAP**

# Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap

## I. Alapadatok

<b>Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)</b>	2010. szeptember 24.
<b>Lajstromszáma</b>	1111-404
<b>Típusa</b>	Nyilvános, nyíltvégű származtatott értékpapír befektetési alap
<b>Alapkezelő neve, székhelye</b>	Generali Alapkezelő Zrt. 1066. Bp. Teréz krt. 42-44
<b>Letétkezelő neve, székhelye</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. 1054 Bp. Szabadság tér 5-6.
<b>Vezető forgalmazó neve, székhelye</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
<b>Forgalmazó neve, székhelye</b>	BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1051 Budapest, Széchenyi István tér 7-8) Commerzbank Zrt. (székhely: 1056 Budapest, Széchenyi rakpart 8) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8) Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50) Equilor Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C) ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b) Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1027 Budapest, Tölgyfa u. 1-3.) Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1051 Budapest, Széchenyi István tér 7/8)
<b>Induló saját tőke</b>	200.000.000,- Ft, amelyet 200.000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
<b>ISIN kód</b>	HU0000708813
<b>Előállítási mód</b>	Dematerializált
<b>Befektetési jegyek névértéke</b>	1,- Ft

## II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2012. év és 2013. első félév utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum			
<b>2012.12.28</b>			
Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>620,829,541</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>623,032,056</b>	<b>HUF</b>	<b>100.35%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>21,617,263</b>	<b>HUF</b>	<b>3.48%</b>
Generali Greenergy Részvény Befektetési Alap - EUR - Unicredit	216,800	HUF	0.03%
Generali Greenergy Részvény Befektetési Alap - HUF - Unicredit	1,641,675	HUF	0.26%
Generali Greenergy Részvény Befektetési Alap - USD - Unicredit	19,758,788	HUF	3.18%
<b>Állampapírok</b>	<b>181,085,980</b>	<b>HUF</b>	<b>29.16%</b>
<i>Államkötvény</i>	23,992,850	HUF	3.86%
2015/B MÁK	23,992,850	HUF	3.86%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	131,116,218	HUF	21.12%
13/02/20 DKJ	49,596,150	HUF	7.99%
13/07/24 DKJ	52,405,758	HUF	8.44%
13/07/24 DKJ	29,114,310	HUF	4.69%
<i>Jegybanki kötvény</i>	25,976,912	HUF	4.18%
MNB130102	25,976,912	HUF	4.18%
<b>Részvények</b>	<b>370,052,941</b>	<b>HUF</b>	<b>59.61%</b>
Celltrion	13,860,059	HUF	2.23%
Facebook	57,596,550	HUF	9.28%
Groupon	42,981,840	HUF	6.92%
LogMeIn	39,249,672	HUF	6.32%
Masterplast	298,530	HUF	0.05%
Masterplast	8,799,660	HUF	1.42%
MTelekom (MATÁV)	58,400,000	HUF	9.41%
SKULLCANDY	53,461,980	HUF	8.61%
Velti Plc,	42,009,000	HUF	6.77%
Zynga	53,395,650	HUF	8.60%
<b>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>50,275,872</b>	<b>HUF</b>	<b>8.10%</b>
DK 2015/01	50,275,872	HUF	8.10%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-2,202,515</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.35%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-2,202,515</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.35%</b>
Alapkezelői díj	-788,076	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-36,004	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-72,007	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-621,120	HUF	-0.10%
Könyvvizsgálói díj	-479,159	HUF	-0.08%
Letétkezelői díj	-65,510	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-140,638	HUF	-0.02%

Vonatkozási dátum			
2013.06.28			
Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>582,452,592</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>927,867,912</b>	<b>HUF</b>	<b>159.31%</b>
<b>Pénzügyi eszközök</b>	<b>39,032,870</b>	<b>HUF</b>	<b>6.70%</b>
Generali Greenergy Részvény Befektetési Alap - EUR - Unicredit	141,239	HUF	0.02%
Generali Greenergy Részvény Befektetési Alap - HUF - Unicredit	38,865,775	HUF	6.67%
Generali Greenergy Részvény Befektetési Alap - USD - Unicredit	25,857	HUF	0.00%
<b>Állampapírok</b>	<b>549,327,942</b>	<b>HUF</b>	<b>94.32%</b>
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	249,676,322	HUF	42.87%
13/09/18 DKJ	203,034,050	HUF	34.86%
14/03/05 DKJ	46,642,272	HUF	8.01%
<i>Jegybanki kötvény</i>	299,651,620	HUF	51.45%
MNB130703	129,909,000	HUF	22.30%
MNB130710	169,742,620	HUF	29.14%
<b>Deviza fedezeti ügyletek</b>	<b>-647,900</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.11%</b>
<b>Követelések</b>	<b>340,155,000</b>	<b>HUF</b>	<b>58.40%</b>
<i>Deviza Konverzió</i>	340,155,000	HUF	58.40%
USD	340,155,000	HUF	58.40%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-345,415,320</b>	<b>HUF</b>	<b>-59.30%</b>
<i>Deviza Konverzió</i>	-343,605,000	HUF	-58.99%
HUF	-343,605,000	HUF	-58.99%
<b>Díjak</b>	<b>-1,810,320</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.31%</b>
Alapkezelői díj	-762,745	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-35,116	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-70,233	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-213,047	HUF	-0.04%
Könyvvizsgálói díj	-375,978	HUF	-0.06%
Letétkezelői díj	-66,242	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-286,959	HUF	-0.05%

### III. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy jegyre jutó nettó eszközérték

Az Alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma a tárgyidőszak végén (2013.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

853 316 465 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a tárgyidőszak végén (2013.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

0.678599 Ft

## IV. Az Alap összetétele

2011. és 2012. év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2012.12.28		2013.06.28	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>231,361,852</b>	<b>37.13%</b>	<b>549,327,942</b>	<b>59.20%</b>
Állampapírok	181,085,980	29.07%	549,327,942	59.20%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	50,275,872	8.07%	0	0.00%
<b>Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok</b>	<b>370,052,941</b>	<b>59.40%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	0	0.00%	0	0.00%
Részvények	370,052,941	59.40%	0	0.00%
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>21,617,263</b>	<b>3.47%</b>	<b>39,032,870</b>	<b>4.21%</b>
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	-647,900	-0.07%
<b>Követelések</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>340,155,000</b>	<b>36.66%</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>623,032,056</b>	<b>100.00%</b>	<b>927,867,912</b>	<b>100.00%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-2,202,515</b>		<b>-345,415,320</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>620,829,541</b>		<b>582,452,592</b>	

Az Alap stratégiáját tekintve abszolút hozamú alap, így az összetételét és kockázati kitétségét aktívan változtatja a piaci tendenciák függvényében. Az Alap 2013. első félév végén nem tartott a portfóliójában részvényeket, illetve kollektív befektetési értékpapírokat.

Budapest, 2013. augusztus 30.

.....  
 Schuszter Péter  
 Igazgatóság elnöke  
 Generali Alapkezelő Zrt.

.....  
 Kelemen Bálint  
 Igazgatósági tag  
 Generali Alapkezelő Zrt.