



**Féléves jelentés
2015.**

**GENERALI GREENERGY ABSZOLÚT
HOZAM ALAP**

Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap

I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel dátuma	2010. szeptember 24.
Lajstromszáma	1111-404
Típusa	Nyilvános, nyíltvégű származtatott értékpapír befektetési alap
Alapkezelő neve, székhelye	Generali Alapkezelő Zrt. 1066. Bp. Teréz krt. 42-44
Letétkezelő neve, székhelye	UniCredit Bank Hungary Zrt. 1054 Bp. Szabadság tér 5-6.
Vezető forgalmazó neve, székhelye	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Forgalmazó neve, székhelye	Commerzbank Zrt. (székhely: 1056 Budapest, Széchenyi rakpart 8) Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50). Equilor Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26), ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (székhely:1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.) Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.)
Induló saját tőke	200.000.000,- Ft, amelyet 200.000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
ISIN kód	HU0000708813
Előállítási mód	Dematerializált
Befektetési jegyek névértéke	1,- Ft

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 és 2015.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2014.12.31

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

608,787,322 HUF 100.00%

ÖSSZES ESZKÖZ

614,061,645 HUF 100.87%

Pénzpiaci eszközök

15,982,317 HUF 2.62%

Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap - EUR

304,031 HUF 0.05%

Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap - HUF

15,424,855 HUF 2.53%

Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap - USD

253,431 HUF 0.04%

Állampapírok

498,804,827 HUF 81.94%

Államkötvény

115,172,805 HUF 18.92%

2018/B MÁK

32,006,610 HUF 5.26%

2019/A MÁK

64,632,645 HUF 10.62%

2020/A MÁK

18,533,550 HUF 3.04%

Diszkont kincstárjegy

383,632,022 HUF 63.02%

15/01/21 DKJ

85,924,922 HUF 14.11%

15/04/01 DKJ

59,781,540 HUF 9.82%

15/04/01 DKJ

39,854,360 HUF 6.55%

15/05/27 DKJ

99,413,500 HUF 16.33%

15/11/11 DKJ

78,926,160 HUF 12.96%

15/11/11 DKJ

19,731,540 HUF 3.24%

Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)

13,680,630 HUF 2.25%

iShares Euro HY Corp BND ETF

13,680,630 HUF 2.25%

Részvények

11,563,781 HUF 1.90%

Enel Green Power

8,473,781 HUF 1.39%

Pannergy

3,090,000 HUF 0.51%

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

74,076,287 HUF 12.17%

ALTEO 2017/III

10,092,840 HUF 1.66%

DK 2016/01

21,392,500 HUF 3.51%

DK 2017/01

16,812,645 HUF 2.76%

MOL 3.875 10/05/15

25,778,302 HUF 4.23%

Deviza fedezeti ügyletek

-246,196 HUF -0.04%

HUF/EUR

-246,196 HUF -0.04%

Követelések

199,999 HUF 0.03%

Befektetési jegy Értékesítés

199,999 HUF 0.03%

Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap befektetési jegy

199,999 HUF 0.03%

KÖTELEZETTSÉGEK

-5,274,323 HUF -0.87%

Díjak

-5,274,323 HUF -0.87%

Alapkezelői díj

-875,475 HUF -0.14%

Generali Alapkezelő Zrt.



Felügyeleti díj	-37,765	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-75,529	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-178,774	HUF	-0.03%
Könyvvizsgálói díj	-504,666	HUF	-0.08%
Letétkezelői díj	-70,054	HUF	-0.01%
Sikerdíj	-3,462,810	HUF	-0.57%
Tranzakciós díj	-12,500	HUF	0.00%
Tranzakciós díj	-56,750	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2015.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	563,829,407	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	565,446,683	HUF	100.29%
Pénzpiaci eszközök	1,168,071	HUF	0.20%
Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap - EUR	81,045	HUF	0.01%
Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap - HUF	964,010	HUF	0.17%
Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap - USD	123,016	HUF	0.02%
Állampapírok	464,368,251	HUF	82.36%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>464,368,251</i>	<i>HUF</i>	<i>82.36%</i>
15/09/16 DKJ	24,944,175	HUF	4.42%
15/11/11 DKJ	59,770,260	HUF	10.60%
15/12/23 DKJ	189,047,340	HUF	33.53%
16/02/17 DKJ	99,353,700	HUF	17.62%
16/04/13 DKJ	91,252,776	HUF	16.18%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	13,403,236	HUF	2.38%
iShares Euro HY Corp BND ETF	13,403,236	HUF	2.38%
Részvények	11,735,977	HUF	2.08%
Enel Green Power	8,665,977	HUF	1.54%
Pannergy	3,070,000	HUF	0.54%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	75,470,298	HUF	13.39%
ALTEO 2017/III	10,415,170	HUF	1.85%
DK 2016/01	21,788,560	HUF	3.86%
DK 2017/01	17,328,660	HUF	3.07%
MOL 3.875 10/05/15	25,937,908	HUF	4.60%
Deviza fedezeti ügyletek	-699,150	HUF	-0.12%
HUF/EUR	-699,150	HUF	-0.12%
KÖTELEZETTSÉGEK	-1,617,276	HUF	-0.29%
Díjak	-1,617,276	HUF	-0.29%
Alapkezelői díj	-783,346	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-68,260	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-34,629	HUF	-0.01%

Generali Alapkezelő Zrt.



Forgalmazói díj	-69,259	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-172,928	HUF	-0.03%
Könyvvizsgálói díj	-416,736	HUF	-0.07%
Letétkezelői díj	-64,617	HUF	-0.01%
Tranzakciós díj	-7,500	HUF	0.00%

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

Az Alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma a tárgyidőszak végén, 2015.06.30-án:

869 815 425 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2015.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

0.648217 Ft

IV. Az Alap összetétele

2014.12.31. és 2015.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2014.12.31		2015.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	572,881,114	93.29%	539,838,549	95.47%
<i>Allampapírok</i>	498,804,827	81.23%	464,368,251	82.12%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	74,076,287	12.06%	75,470,298	13.35%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	25,244,411	4.11%	25,139,213	4.45%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	13,680,630	2.23%	13,403,236	2.37%
<i>Részvények</i>	11,563,781	1.88%	11,735,977	2.08%
Pénzpiaci eszközök	15,982,317	2.60%	1,168,071	0.21%
Deviza fedezeti ügyletek	-246,196	-0.04%	-699,150	-0.12%
Követelések	199,999	0.03%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	614,061,645	100.00%	565,446,683	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5,274,323		-1,617,276	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	608,787,322		563,829,407	

Az Alap stratégiáját tekintve abszolút hozamú alap, így az összetételét és kockázati kitettségét aktívan változtatja a piaci tendenciák függvényében.

V.

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 az 5-ös 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 a hozzáillesztett abszolút stratégiájú befektetési alap modell heti-, valamint az Alap indulásától az Alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra. Az abszolút stratégiájú alap modell azért került meghatározásra, mert az Alap 5 éven belül lett kibocsátva.

A Generali Alapkezelő Zrt. a Kbtv.-ben (2014. évi XVI. törvény) és az ABAK-rendeletben (a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete) 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.

VI. Az Alap a tárgyidőszakban tőkeáttételt nem alkalmazott.

Budapest, 2015. augusztus 26.

Generali Alapkezelő Zrt.