



**Féléves jelentés
2014.**

**GENERALI GOLD KÖZÉP-KELET-
EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP**

Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap

I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)	2001. június 8.
Lajstromszáma	Átalakulás előtt: 1121-5, Átalakulás után: 1111-293
Típusa	Nyilvános, nyíltvégű 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	Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap „A” sorozat forgalmazói: 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.) Hungária Értékpapír Zrt. (székhely: 2700 Cegléd, Rákóczi út 30.) ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b) Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap „B” sorozat forgalmazója: UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Induló saját tőke	100.000.000,- Ft, amelyet 100.000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
ISIN kód „A” sorozat	HU0000706809
ISIN kód „B” sorozat	HU0000710785
Előállítási mód	Dematerializált
„A” sorozat névértéke	Befektetési jegyek 1,- Ft
„B” sorozat névértéke	Befektetési jegyek 0,01 EUR
Generali Alapkezelő Zrt.	

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2013. év utolsó forgalmazási napjára és 2014.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2013.12.31

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3,729,311,136

HUF

100.00%

ÖSSZES ESZKÖZ

3,808,672,993

HUF

102.13%

Pénzpiaci eszközök

134,946,440

HUF

3.62%

Generali Gold Közép-kelet európai Részvény Alap - CZK

8,845,929

HUF

0.24%

Generali Gold Közép-kelet európai Részvény Alap - EUR

125,330,596

HUF

3.36%

Generali Gold Közép-kelet európai Részvény Alap - PLN

5,183

HUF

0.00%

Generali Gold Közép-kelet európai Részvény Alap - USD

186,234

HUF

0.00%

Generali Gold Közép-kelet európai Részvény Alap - HUF

578,498

HUF

0.02%

Állampapírok

248,734,498

HUF

6.67%

Államkötvény

248,734,498

HUF

6.67%

2016/C MÁK

32,602,140

HUF

0.87%

2017/B MÁK

54,364,704

HUF

1.46%

2019/A MÁK

104,804,454

HUF

2.81%

2020/A MÁK

56,963,200

HUF

1.53%

Részvények

3,309,877,763

HUF

88.75%

Állami Nyomda

7,246,515

HUF

0.19%

Alteo

15,725,000

HUF

0.42%

Bank Pekao

321,439,625

HUF

8.62%

CEZ

153,975,525

HUF

4.13%

CIG

36,300,000

HUF

0.97%

Erste Bank

414,211,358

HUF

11.11%

HRVATSKI Telecom

37,952,476

HUF

1.02%

KGHM

232,439,350

HUF

6.23%

Komercni Banka

143,638,290

HUF

3.85%

Krka

80,276,400

HUF

2.15%

Masterplast

34,880,000

HUF

0.94%

MOL

217,125,000

HUF

5.82%

MTelekom

78,500,000

HUF

2.10%

OTP

153,750,000

HUF

4.12%

PGE NEW

139,936,368

HUF

3.75%

PGNIG

110,668,350

HUF

2.97%

PKN Orlen

146,841,500

HUF

3.94%

PKO Bank Polski

367,075,098

HUF

9.84%

PZU

337,662,029

HUF

9.05%

RÁBA

25,260,000

HUF

0.68%

Generali Alapkezelő Zrt.



Richter	50,588,500	HUF	1.36%
Synergon	27,400,000	HUF	0.73%
TELEFONICA 02 C.R.	63,897,000	HUF	1.71%
Vienna Insurance Group	113,089,379	HUF	3.03%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	36,585,640	HUF	0.98%
ALTEO 2014/D	36,585,640	HUF	0.98%
Követelések	78,528,652	HUF	2.11%
<i>Prompt értékpapír eladás</i>	<i>78,528,652</i>	<i>HUF</i>	<i>2.11%</i>
MTelekom	78,528,652	HUF	2.11%
KÖTELEZETTSÉGEK	-79,361,857	HUF	-2.13%
Prompt értékpapír vétel	-71,436,789	HUF	-1.92%
Állami Nyomda	-7,189,339	HUF	-0.19%
MOL	-14,450,265	HUF	-0.39%
Richter	-49,797,185	HUF	-1.34%
Díjak	-7,925,068	HUF	-0.21%
Alapkezelői díj	-5,520,643	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-287,761	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-575,522	HUF	-0.02%
Könyvelési díj	-173,300	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-674,918	HUF	-0.02%
Letétkezelői díj	-488,900	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-152,525	HUF	0.00%
Tranzakció díj	-51,500	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2014.06.30

Megnevezés**Eszközérték****Deviza****Arány****NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK****3,865,341,742****HUF****100.00%****ÖSSZES ESZKÖZ****4,087,237,348****HUF****105.73%****Pénzüpi eszközök****73,025,456****HUF****1.88%**

Generali Gold Közép-kelet európai Részvény Alap - CZK

40,365,490

HUF

1.04%

Generali Gold Közép-kelet európai Részvény Alap - EUR

2,694,468

HUF

0.07%

Generali Gold Közép-kelet európai Részvény Alap - PLN

10,616,548

HUF

0.27%

Generali Gold Közép-kelet európai Részvény Alap - USD

246,159

HUF

0.01%

Generali Gold Közép-kelet európai Részvény Alap - HUF

19,102,791

HUF

0.49%

Állampapírok**338,859,459****HUF****8.77%***Államkötvény**235,193,554**HUF**6.08%*

2017/B MÁK

29,353,038

HUF

0.76%

2019/A MÁK

142,663,116

HUF

3.69%

2020/A MÁK

63,177,400

HUF

1.63%

*Diszkont kincstárjegy**78,684,480**HUF**2.04%*

15/04/01 DKJ

78,684,480

HUF

2.04%

*Jegybanki kötvény**24,981,425**HUF**0.65%*

MNB140709

24,981,425

HUF

0.65%

Generali Alapkezelő Zrt.



Részvények	3,395,547,629	HUF	87.85%
Alteo	15,250,000	HUF	0.39%
Bank Pekao	312,148,008	HUF	8.08%
Bank Zachodni	134,836,350	HUF	3.49%
BTelekom	7,640,000	HUF	0.20%
CEZ	220,444,900	HUF	5.70%
CIG	16,275,000	HUF	0.42%
Erste Bank	366,244,422	HUF	9.48%
FACC	43,958,400	HUF	1.14%
HRVATSKI Telecom	62,156,876	HUF	1.61%
KGHM	281,644,534	HUF	7.29%
Komercni Banka	130,464,525	HUF	3.38%
Krka	151,155,200	HUF	3.91%
Masterplast	39,150,000	HUF	1.01%
MOL	221,430,000	HUF	5.73%
Mtelekom	34,700,000	HUF	0.90%
OTP	141,504,000	HUF	3.66%
Pannergy	16,200,000	HUF	0.42%
PGE NEW	80,753,230	HUF	2.09%
Philip Morris CR	11,718,505	HUF	0.30%
PKN Orlen	152,108,775	HUF	3.94%
PKO Bank Polski	336,266,256	HUF	8.70%
PKP Cargo	43,682,520	HUF	1.13%
PZU	347,120,025	HUF	8.98%
RÁBA	16,925,000	HUF	0.44%
Richter	85,960,000	HUF	2.22%
Romgaz GDR	23,733,008	HUF	0.61%
Synergon	12,750,000	HUF	0.33%
Vienna Insurance Group	89,328,096	HUF	2.31%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	38,708,845	HUF	1.00%
ALTEO 2014/D	38,708,845	HUF	1.00%
Deviza fedezeti ügyletek	-201,250	HUF	-0.01%
MAGYAR FORINT	-201,250	HUF	-0.01%
Követelések	241,297,209	HUF	6.24%
<i>Devizás Prompt Értékpapír Eladás</i>	<i>101,747,065</i>	<i>HUF</i>	<i>2.63%</i>
Bank Pekao	13,045,816	HUF	0.34%
PGE NEW	31,683,250	HUF	0.82%
PKN Orlen	31,248,953	HUF	0.81%
Zumtobel	25,769,046	HUF	0.67%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>22,215,370</i>	<i>HUF</i>	<i>0.57%</i>
Bank Pekao	15,283,221	HUF	0.40%
PKN Orlen	6,932,148	HUF	0.18%
<i>Prompt Értékpapír Eladás</i>	<i>117,334,774</i>	<i>HUF</i>	<i>3.04%</i>
MOL	91,647,505	HUF	2.37%
MOL	25,687,269	HUF	0.66%

Generali Alapkezelő Zrt.



KÖTELEZETTSÉGEK	-221,895,606	HUF	-5.74%
Devizás Prompt Értékpapír Vétel	-33,723,690	HUF	-0.87%
CEZ	-33,723,690	HUF	-0.87%
Prompt Értékpapír Vétel	-180,720,540	HUF	-4.68%
MOL	-180,720,540	HUF	-4.68%
Díjak	-7,451,376	HUF	-0.19%
Alapkezelői díj	-5,074,003	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-231,440	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-462,880	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-169,032	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-551,783	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-458,646	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-45,500	HUF	0.00%
Tranzakció díj	-458,093	HUF	-0.01%

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

Az Alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma a tárgyidőszak végén (2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

„A” sorozat: 24 618 177 db
 „B” sorozat: 1 525 226 059 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a tárgyidőszak végén (2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

„A” sorozat: 2.490338 Ft
 „B” sorozat: 0.008085 EUR

IV. Az Alap összetétele

2013. év utolsó és 2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2013.12.31		2014.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	285,320,138	7.49%	377,568,304	9.24%
Állampapírok	248,734,498	6.53%	338,859,459	8.29%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	36,585,640	0.96%	38,708,845	0.95%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	3,309,877,763	86.90%	3,395,547,629	83.08%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	0	0.00%	0	0.00%
Részvények	3,309,877,763	86.90%	3,395,547,629	83.08%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	-201,250	0.00%
Pénzpiaci eszközök	134,946,440	3.54%	73,025,456	1.79%
Követelések	78,528,652	2.06%	241,297,209	5.90%
ESZKÖZÖK	3,808,672,993	100.00%	4,087,237,348	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-79,361,857		-221,895,606	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,729,311,136		3,865,341,742	

A befektetési alap összetételében jelentős változás nem történt a tárgyidőszakban.

Budapest, 2014. augusztus 13.

Generali Alapkezelő Zrt.