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.

2021. évi

Éves beszámoló

Varga Róbert Gergely
Digitálisan aláírta: Varga Róbert Gergely
Dátum: 2022.05.10 14:00:23 +02'00'

Varga Róbert Gergely
Elnök Vezérigazgató
Generali Alapkezelő Zrt.

Kozó Anikó
Digitálisan aláírta: Kozó Anikó
Dátum: 2022.05.10 13:39:37 +02'00'

Kozó Anikó
Operációs Terület Vezető
Generali Alapkezelő Zrt.

1	2	5	4	6	2	7	9	6	6	3	0	1	1	4	0	1

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék száma

Generali Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG "A" változat
Eszközök (Aktívák)

adatok ezer forintban

Sor-szám a	A tétel megnevezése b	2020.12.31 c	2021.12.31 d
01.	**A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2.+10.+18. sor)**	**68 326**	**58 946**
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)	41 260	24 350
03.	1. Alapítás-átszervezés aktívált értéke	0	0
04.	2. Kísérleti fejlesztés aktívált értéke	0	0
05.	3. Vagyoni értékű jogok	25 676	106
06.	4. Szellemi termékek	15 584	24 244
07.	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
08.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
09.	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)	27 066	34 596
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	27 066	32 991
14.	4. Tenyészállatok	0	0
15.	5. Beruházások, felújítások	0	1 605
16.	6. Beruházásokra adott előleg	0	0
17.	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sor)	0	0
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tul. rész. viszonyban álló váll.-ban	0	0
23.	5. Egyéb tartós részesedés	0	0
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló váll.-ban	0	0
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0

Generali Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG "A" változat

Eszközök (Aktívák)

adatok ezer forintban

Sor-szám a	A tétel megnevezése b	2020.12.31 c	2021.12.31 d
29.	**B. FORGÓESZKÖZÖK (30.+37.+46.+53. sor)**	**2 251 548**	**2 789 421**
30.	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	282	282
31.	1. Anyagok	165	165
32.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33.	3. Növedék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
34.	4. Késztermékek	0	0
35.	5. Áruk	117	117
36.	6. Készletekre adott előlegek	0	0
37.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sor)	467 356	879 476
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	419 984	761 835
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	44 117	114 379
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési visz. lévő váll. szemben	0	0
41.	4. Követelések egyéb részesedési visz. lévő váll. szemben	0	0
42.	5. Váltókövetelések	0	0
43.	6. Egyéb követelések	3 255	3 262
44.	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	1 757 031	1 829 665
47.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
48.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49.	2. Egyéb részesedés	0	0
50.	3. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
51.	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 757 031	1 829 665
52.	5. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sor)	26 879	79 998
54.	1. Pénztár, csekkek	0	0
55.	2. Bankbetétek	26 879	79 998
56.	**C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (57.-59.sor)**	**9 879**	**13 686**
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 564	6 603
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 698	3 234
59.	3. Halasztott ráfordítások	4 617	3 849
60.	**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+30.+56. sor)**	**2 329 753**	**2 862 053**

Varga Róbert Gergely
Digitálisan aláírta: Varga Róbert Gergely
Dátum: 2022.05.10 14:02:11 +02'00'

Varga Róbert Gergely
Elnök Vezérigazgató
Generali Alapkezelő Zrt.

Kozó Anikó
Digitálisan aláírta: Kozó Anikó
Dátum: 2022.05.10 13:40:00 +02'00'

Kozó Anikó
Operációs Terület Vezető
Generali Alapkezelő Zrt.

1	2	5	4	6	2	7	9	6	6	3	0	1	1	4	0	1

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék száma

Generali Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG "A" változat

Források (Passzívák)

adatok ezer forintban

Sor-szám a	A tétel megnevezése b	2020.12.31 c	2021.12.31 d
61.	**D. SAJÁT TŐKE (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)**	**2 075 989**	**2 546 872**
62.	I. JEGYZETT TŐKE	500 000	500 000
63.	Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0	0
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
65.	III. TŐKETARTALÉK	0	0
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	684 073	684 073
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
69.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	891 916	1 362 799
72.	**E. CÉLTARTALÉKOK (73.-75. sor)**	**48 124**	**83 468**
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	48 124	83 468
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	**0**	0
75.	3. Egyéb céltartalék	**0**	0
76.	**F. KÖTELEZETTSÉGEK (77.+82.+92. sor)**	**170 502**	**200 126**
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sor)	0	0
78.	1. Hátrasorolt kötelettségekek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
79.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
80.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési visz. lévő váll. szemben	0	0
81.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0

Generali Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG "A" változat

Források (Passzívák)

0

Sor-szám a	A tétel megnevezése b	2020.12.31 c	2021.12.31 d
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sor)	0	0
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
84.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
87.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
88.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
89.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tul. részesedési visz. lévő váll.szemben	0	0
90.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési visz. lévő váll.-kal szemben	0	0
91.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)	170 502	200 126
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
94.	- Ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
95.	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
96.	3. Vevőtől kapott előlegek	0	0
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	90 345	67 459
98.	5. Váltótartozások	0	0
99.	6. Rövid lejáratú kötelettségek kapcsolt vállalkozással szemben	14 658	25 470
100.	7. Rövid lejáratú kötelettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
101.	8. Rövid lejáratú kötelettségek egyéb részesedési visz. lévő váll.szemben	0	0
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	65 499	107 197
103.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
104.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
105.	**G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (106.-107. sor)**	**35 138**	**31 587**
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	35 138	31 587
108.	3. Halasztott bevételek	0	0
109.	**FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)**	**2 329 753**	**2 862 053**

Varga Róbert Gergely
Digitálisan aláírta: Varga Róbert Gergely
Dátum: 2022.05.10 14:03:11 +02'00'

Varga Róbert Gergely

Elnök Vezérigazgató
Generali Alapkezelő Zrt.

Kozó Anikó
Digitálisan aláírta: Kozó Anikó
Dátum: 2022.05.10 13:40:25 +02'00'

Kozó Anikó

Operációs Terület Vezető
Generali Alapkezelő Zrt.

1	2	5	4	6	2	7	9	6	6	3	0	1	1	4	0	1

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék száma

Generali Alapkezelő Zrt.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok ezer forintban

Sor-szám a	A tétel megnevezése b	2020 c	2021 d
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 686 192	2 405 294
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
I.	**ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)**	**1 686 192**	**2 405 294**
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	**0**	0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	**0**	0
II.	**AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE (±03+04)**	**0**	**0**
III	**EGYÉB BEVÉTELEK**	**34 307**	**39 980**
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
05.	Anyagköltség	3 688	2 072
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	228 666	272 589
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	6 875	3 409
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	41 060	99 914
IV.	**ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)**	**280 289**	**377 984**
10.	Bérköltség	235 345	240 394
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	12 225	24 150
12.	Bérjárulékok	42 987	43 040
V.	**SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)**	**290 557**	**307 584**
VI.	**ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS**	**16 426**	**24 245**
VII	**EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK**	**173 440**	**259 660**
	Ebből: értékvesztés	0	836

Generali Alapkezelő Zrt.
EREDMÉNYKIMUTATÁS
(összköltség eljárással)

adatok ezer forintban

Sor-szám a	A tétel megnevezése b	2020 c	2021 d
	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+-II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	**959 787**	**1 475 801**
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	15 360	16 937
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	13 211	12 086
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
VIII.	**Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)**	**28 571**	**29 023**
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	5 484	0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	583	3 060
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
IX.	**PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19±20+21+22)**	**6 067**	**3 060**
B.	**PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)**	**22 504**	**25 963**
C.	**ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)**	**982 291**	**1 501 764**
X.	**Adófizetési kötelezettség**	90 375	138 965
D.	**ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)**	**891 916**	**1 362 799**

Varga Róbert Gergely
Digitálisan aláírta: Varga Róbert Gergely
Dátum: 2022.05.10 14:04:46 +02'00'

Varga Róbert Gergely
Elnök Vezérigazgató
Generali Alapkezelő Zrt.

Kozó Anikó
Digitálisan aláírta: Kozó Anikó
Dátum: 2022.05.10 13:42:32 +02'00'

Kozó Anikó
Operációs Terület Vezető
Generali Alapkezelő Zrt.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2021. 01. 01. – 2021. 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 2021.01.01-2021.12.31-i időszakról szól.

Tevékenységi kör:

64.30’08 Befektetési alapok és hasonlók
Ezen belül a Társaság kizárólag befektetési alapkezelő tevékenységet folytat. A tevékenység végzéséhez szükséges minden hatósági engedéllyel rendelkezik a Társaság.

66.30’08 Alapkezelés
Ezen a TEÁOR számon belül az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak, valamint magán nyugdíjpénztárak részére végzett vagyonkezelésre, valamint portfoliókezelésre terjed ki a vállalkozás tevékenysége.

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
Ezen tevékenységen belül végzi a Társaság a magánszemélyek portfolió kezelését is.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2021. 01. 01. – 2021. 12. 31. időszakra

A Társaság a Generali Befektetési Alapok vagyonkezelését, illetve egyes Generali csoportba tartozó és azon kívüli társaságok portfoliókezelését, valamint nyugdíj- és egészségpénztárak vagyonának kezelését végzi. 2011-ben ez a kör kiegészült magánszemélyeknek végzett portfoliókezeléssel.

A Társaság igazgatóságának tagjai:

Varga Róbert Gergely	1112 Budapest, Csenger utca 11. TT 5. (2021.04.02-től)
Leonardo Meoli	Corso Concordia 12, 20129 Milan, Italy
Kozó Anikó	1147 Budapest, Kerékgyártó utca 44. fszt. 2

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 KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft végez. A könyvvizsgálatért felelős természetes személy Leposa Csilla (kamarai tagsági száma: (005299). A könyvvizsgálat 2021. évi díja 5 100 EUR + ÁFA.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok ellátását megbízási szerződés alapján a Generali Biztosító Zrt. látja el.
A beszámoló elkészítéséért felelős személy Balázs Krisztina (1023 Budapest, Vérhalom utca 12-16.), regisztrációs száma: 124015.

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/

A Társaság internetes elérhetősége: http://www.alapkezelo.hu/

Ügyfelek tulajdonát képező pénzösszegek és egyéb eszközök nem kerültek a Társaság birtokába, továbbá kapott, illetve adott (fizetett) fedezetek, biztosítékok, letéti összegek sem keletkeztek a Társaságnál portfoliókezelési tevékenységéhez kapcsolódóan.

A portfoliókezelés során a Társaság kezelésébe került, az ügyfelek tulajdonát képező eszközök értéke 2021.12.31-én ügyféltípusonként a következő:

Adatok e Ft-ban

Ágazat	Kezelt vagyon 2021.12.31
Biztosító egyesületek	6 575 537
Biztosítók	217 204 314
Lakossági ügyfelek	26 077 732
Pénztárak	54 213 080
Befektetési alapok	108 243 158
Összesen	**412 313 821**

A befektetési alapok záró nettó eszközértékeiről, az önkéntes pénztárak nettó eszközértékeiről, valamint a vagyonkezelt portfoliókban 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 Összköltséges típusú eredménykimutatást és „A” változatú mérleget készít.

A mérlegkészítés időpontja 2022. január 31.

Jelentős hibának minősíti a Társaság a mérlegfőösszeg 2%-át meghaladó összegű hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes összegét, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 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.

Kivételes nagyságúnak vagy előfordulásúnak tekinti, és ezért a számviteli törvény 88.§(4a) szerint a kiegészítő mellékletében bemutatja azon bevételek, költségek, ráfordítások összegét és jellegét, amelyek meghaladják az előző évi értékesítés nettó árbevételének 10%-át.

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, vagyoni értékű jogok	egyedi elbírálás
PC-k	20 %
Laptopok	25 %
Gépjárművek	20 %
Bútorok	10 %
Egyéb számítástechnikai és ügyvitel technikai eszközök	33 %

Az Alapkezelő a gépkocsik hasznos élettartamát – 20 % maradványérték meghatározása mellett - 5 évben állapítja meg. Azon gépjárművek esetében, amelyek ezen élettartam elérése után továbbra is használatban maradnak, a maradványérték további 2 év alatt a beszerzési érték 15%-ának megfelelő maradványértékre amortizálódik értékcsökkenési leírásként.
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 a 200 000 Ft egyedi beszerzési, előállítási érték alatti eszközök értékét üzembe helyezéskor teljes összegben elszámolja értékcsökkenésként.
A 200 000 Ft egyedi beszerzési, előállítási érték alatti (kisértékű) eszközök esetében üzembehelyezéskor egyedileg bírálja el a Társaság a hasznos élettartamot, amelynek alapján elsősorban a fentiekben részletezett általános leírási kulcsot alkalmazza, vagy az eszközök értékét üzembehelyezéskor 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 egyéb 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 pénzértékre 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 veszteségként) 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 pénzértékre szóló eszközöket (valutakészlet, devizaszámlán lévő deviza, külföldi pénzértékre szóló követelés, befektetett pénzügyi eszköz, értékpapír), valamint külföldi pénzértékre 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.

A külföldi pénzértékre 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.

A kiegészítő melléklet részeként készített cash-flow kimutatást a 2. számú melléklet tartalmazza.

III. Mérlegtételek részletezése

1. Eszközök

adatok eFt

1.1. Befektetett eszközök	2020.12.31	2021.12.31	Változás
	68 326	58 946	-9 380

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök 2021. évi állományának változását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

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

1.2. Forgóeszközök

adatok e Ft

1.2.1. Készlet	2020.12.31	2021.12.31	Változás
	282	282	0

A készletek soron 2017-ben üzleti ajándék céllal megvásárolt, de még ki nem osztott borok szerepelnek, illetve 165 eFt összegben, egy közvetített szolgáltatás, ami 2022-ben kerül továbbszámlázásra.

adatok eFt

1.2.2. Követelések	2020.12.31	2021.12.31	Változás
	467 356	879 476	412 120

Követelések áruszállításból és szolgáltatásból

Jellemzően a már kiszámlázott, illetve a kiszámlázásra váró decemberi bevételek kerültek itt kimutatásra. Jelentős része a decemberi alapkezelési díjból (114.875 eFt), Q4-es portfólió-kezelési díjból (72.088 eFt) és sikerdíjból (560.874 eFt) tevődik össze.

A kapcsolt vállalatokkal szembeni vevőkövetelések összege 114 379 eFt, melyből 56 430 eFt GB UL 2021Q4-es díjból származik

Az egyéb követelések mérlegsoron lettek kimutatva a követelés egyenlegű szállítók miatti átsorolások, összesen 2 562 eFt

A Társaság portfoliókezelési tevékenységéből adódó követeléseinek záró egyenlege 860 101 e Ft volt 2021.12.31-én.

adatok eFt

1.2.3. Értékpapírok	**2020.12.31**	**2021.12.31**	**Változás**
	1 757 031	1 829 665	72 634

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

adatok eFt

1.2.4. Pénzeszközök	**2020.12.31**	**2021.12.31**	**Változás**
	26 879	79 998	53 119

A pénzeszközök között a Társaság a Raiffeisen Bank Zrt.-nél forintban, EUR-ban és USD-ben vezetett folyószámláinak 2021. 12. 31-i záró egyenlege található.

	2020.12.31.	**2021.12.31.**
Raiffeisen Bank EUR számla	11 642 e Ft	37 071 e Ft
Raiffeisen Bank USD számla	2 546 e Ft	4 224 e Ft
Raiffeisen Bank forint számla	12 691 e Ft	38 703 e Ft
Összesen	26 879 e Ft	79 998 e Ft

adatok eFt

1.2. Aktív időbeli elhatárolások	**2020.12.31**	**2021.12.31**	**Változás**
	9 879	13 686	3 807

Az aktív időbeli elhatárolások között az alábbi tételek találhatók:

Adatok e Ft-ban

Aktív időbeli elhatárolás	**2020.12.31**	**2021.12.31**
Kamatbevétel	2 564	5 512
Névérték alatt vásárolt ép amortizáció	4 617	3 849
Egyéb költségek, díjak	2 698	4 325
Összesen:	**9 879**	**13 686**

Az elhatárolások között a várható kamatbevételek, a névérték alatt vásárolt értékpapírok utáni pozitív amortizáció és az előre kifizetett 2021-es költségek, díjak szerepelnek.

2. Források

2.1 Saját tőke

adatok e Ft

2.1.1. Jegyzett tőke	**2020.12.31**	**2021.12.31**	**Változás**
	500 000	500 000	0

A jegyzett tőke mérlegsoron a tulajdonosok által forintban befizetett 500 000 e Ft, a Cégbíróság által 2002. 10. 04-én bejegyzett jegyzett tőke szerepel.

adatok eFt

2.1.2. Eredménytartalék	**2020.12.31**	**2021.12.31**	**Változás**
	684 073	684 073	0

adatok eFt

2.1.3. Adózott eredmény	**2020.12.31**	**2021.12.31**	**Változás**
	891 916	1 362 799	470 883

A 2020 év során keletkezett nyerség 100%-a osztalékként kifizetésre került.
Az Adózott eredmény mérlegsoron a Társaság 2021. 01. 01-től 2021. 12. 31-ig keletkezett nyeresége szerepel.

Az Alapkezelő a 2021 .évi adózott eredmény 100%-ának osztalékként történő kifizetésére tesz javaslatot.

adatok eFt

2.2. Céltartalék	**2020.12.31**	**2021.12.31**	**Változás**
	48 124	83 468	35 344

adatok eFt

Jogcímek	**Nyitó**	**Képzés**	**Feloldás**	**Záró**
Kilépési jutalom	6 099	-	138	5 961
Hűség prémium	3 851	-	70	3 781
Dolgozói jutalom	13 174	13 063	13 174	13 063
Eseti jutalom	10 000	22 600	10 000	22 600
Perköltség	-	38 063	-	38 063
MNB bírság	15 000	-	15 000	-
Összesen	**48 124**	**73 726**	**38 382**	**83 468**

A tárgyév során kifizetésre került a korábbi évben képzett eseti és dolgozói jutalom, illetve MNB bírság is kifizetésre került. Tárgyév során további 73 726 eFt került képzésre.

2.3 Kötelezettségek

adatok eFt

2.3.1.Hosszú lejáratú kötelezettségek	**2020.12.31**	**2021.12.31**	**Változás**
	0	0	*0*

A Társaság nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel.

adatok eFt

2.3.2.Rövid lejáratú kötelezettségek	**2020.12.31**	**2021.12.31**	**Változás**
	170 502	200 126	29 624

A rövid lejáratú kötelezettségek között szerepel 92 928 eFt szállítói kötelezettség, amiből kapcsolt vállalkozással szembeni 25 004 eFt. Szállítók között a legjelentősebb tételek Q4-es trailer fee (38 349 eFt), jutalékköltség (25 003 eFt) és felügyeleti díj 11 783 eFt).

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése:

adatok eFt

Egyéb rövid lej. Kötelezettségek	**2020.12.31**	**2021.12.31**
Jövedelem elszámolás	17 813	12 081
Nyugdíj, eg.bizt, szociális kötelezettség	5 341	5 235
SZJA kötelezettség	4 763	4 620
Költségvetéssel szembeni kötelezettség	3 898	22 368
Társasági adókötelezettség	20 124	46 148
TB egyéni járulék	5 692	5 623
Helyi adó kötelezettség	-	10 867
Egyéb kötelezettség	7 868	255
Összesen:	**65 499**	**107 197**

A Társaságnak nincsenek a portfoliókezelői megbízásos jogviszonyból eredően ügyfelekkel szembeni tartozásai.

2.4 Passzív időbeli elhatárolások

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

adatok eFt

Passzív időbeli elhatárolások	**2020.12.31**	**2021.12.31**
Bérek, prémiumok, jutalmak, járulékai	34 757	29 424
Névérték felett vásárolt ép utáni ráfordítás	381	565
Egyéb passzív időbeli elhatárolás	-	1 538
Összesen:	**35 138**	**31 587**

IV. Az Eredménykimutatás tételeinek részletezése

1. Belföldi értékesítés nettó árbevétele

adatok eFt

Értékesítés nettó árbevétele	**2020.01.01-2020.12.31.**	**2021.01.01-2021.12.31.**
Pénztári vagyonkezelési bevétel	190 239	207 074
Portfoliókezelési bevétel biztosítók	149 642	201 209
Portfoliókezelési bevétel egyéb	11 413	14 594
Alapkezelői bevétel	1 046 554	1 305 080
Továbbszámlázott felügyeleti díj bevétel	30 036	36 564
Továbbszámlázott könyvelési díj alapok	7 520	8 129
Private banking portfoliókezelési bevétel	11 373	14 662
Továbbadott egyéb szolgáltatás árbevétele	4 608	55 655
Sikerdíj	234 807	562 273
Egyéb árbevétel	-	54
Összesen:	**1 686 192**	**2 405 294**

A Társaság fő tevékenységi köréhez tartozik az alapkezelési tevékenység, amely során bevétele származik a következő befektetési alapokból:

- Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap
- Generali Amazonas Latin-amerikai Részvény V/E Befektetési Alap
- Generali Rövid Kötvény Alap
- Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja
- Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap
- Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap
- Generali Hazai Kötvény Alap
- Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja
- Generali IPO Abszolút Hozam Alap
- Generali Mustang Amerikai Részvény Alap
- Generali Innováció Részvény Alap
- Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap
- Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja
- Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap
- Generali Deluxe Részvény Alap

A Generali Alapkezelő intézményi ügyfeleknek, vállalatoknak, valamint magánszemélyeknek végez portfoliókezelést.

2021. december 31-én az alábbi intézményi ügyfelek voltak:

- Chinoin Önkéntes Nyugdíjpénztár
- ÉLETÚT Egészség- és Önsegélyező Pénztár
- ÉLETÚT Önkéntes Nyugdíjpénztár
- Generali Biztosító Zrt.
- Generali Önkéntes Kölcsönös Egészségpénztár
- Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár
- Gyöngyház Önkéntes Nyugdíjpénztár
- Közlekedési Biztosító Egyesület
- Magyar Biztosítók Szövetsége
- Magyar Ügyvédek Kölcsönös Biztosító Egyesülete
- NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár
- RÁBA Önkéntes Kiegészítő Nyugdíjpénztár

A kapcsolt vállalkozásoktól származó árbevételek összege a következők szerint alakult:

adatok eFt

Értékesítés nettó árbevétele kapcsolt	**2020.01.01-2020.12.31.**	**2021.01.01-2021.12.31.**
Generali Biztosító Zrt.	149 640	254 998
Generali Ingatlan Kft.	834	27
Autotál Kft.	1 047	695
Generali CEE Holding B.V.	3 291	-
Összesen:	**154 812**	**255 720**

adatok eFt

2. Egyéb bevételek	**2020.01.01-2020.12.31.**	**2021.01.01-2021.12.31.**
	34 307	39 980

Az egyéb bevételek között lett kimutatva többek között az eszközértékesítésből származó bevételek (1.580 eFt) és céltartalék feloldás (38 382 eFt) összege.

3. Anyagjellegű ráfordítások

adatok eFt

	2020.01.01-2020.12.31.	**2021.01.01-2021.12.31.**
Anyagköltség	3 688	2 072
Igénybe vett szolgáltatások értéke	228 666	272 589
Egyéb szolgáltatások értéke	6 875	3 409
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	41 060	99 914
Összesen	**280 289**	**377 984**

3.1. Anyagköltség

Az anyagköltségek között irodaszer, személygépkocsi. üzemanyag került elszámolásra.

3.2. Igénybe vett szolgáltatások

Itt lettek kimutatva jelentősebb tételként a bérleti díj, számítástechnikai szolgáltatás, könyvvizsgálati díj, telefonköltség, szakértői, tanácsadói és jogi költségek, bérszámfejtési és könyvelési díj, külföldi kiküldetések költsége, cégautók javítási költsége, tagdíjak, jutalékköltségek.

adatok eFt

Igénybe vett szolgáltatások	**2020.01.01-2020.12.31.**	**2021.01.01-2021.12.31.**
Jutalékköltség	28 178	73 342
Üzletviteli tanácsadás	29 194	6 698
Bérleti díj, rezsiköltség	21 451	9 550
Számítástechnikai szolgáltatás	48 039	54 087
Oktatási költség	864	2 519
Marketing költség	11 008	5 232
Könyvvizsgálati díj	2 597	2 191
Könyvelési díj	3 367	5 368
Jogi és egyéb tanácsadás	18 519	14 570
Egyéb szolgáltatás	18 961	18 912
Tőzsdei szolgáltatás	35 523	34 603
Külföldi kiküldetés	185	-
Felügyeleti díj	8 328	9 311
Tagdíj	2 452	4 926
Számítás- és ügyviteltechnikai eszközökkel kapcsolatos költségek		31 280
Összesen:	**228 666**	**272 589**

3.3. Egyéb szolgáltatások

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

adatok eFt

Egyéb szolgáltatások értéke	**2020.01.01-2020.12.31.**	**2021.01.01-2021.12.31.**
Biztosítási díjak	950	844
Bankköltség	302	324
Befektetési kezelési költség	5 623	2 241
Összesen:	**6 875**	**3 409**

3.4. Közvetített szolgáltatások

Közvetített szolgáltatásként számolja el a Társaság többek között a Generali Befektetési Alapok és egyéb portfoliók felé továbbszámlázott felügyeleti díj költségét, az Alapok könyvelési díját, valamint a velük kapcsolatban továbbszámlázott tételeket.

4. Személyi jellegű ráfordítások

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

adatok eFt

Személyi jellegű ráfordítások	**2020.01.01-2020.12.31.**	**2021.01.01-2021.12.31.**
Bérköltség	235 345	240 394
Bérjárulékok	42 987	43 040
Személyi jellegű egyéb kifizetések	12 225	24 150
Összesen:	**290 557**	**307 584**

A bérjárulékok jelentős részét a szociális hozzájárulási adó teszi ki 2020-ban 39.152 eFt 2021-ben 38.929 eFt.

A Generali Alapkezelő átlagos állományi létszáma 2020-ban 20, 2021-ben 17 fő szellemi. Fizikai állománya nincs.

2021. évben a vezető tisztségviselők a Társaságtól kölcsönt és egyéb járandóságot nem kaptak.
A Társaságnak korábbi tisztségviselőivel, igazgatósági, FB tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége sem keletkezett.

5. Értékcsökkenés

A tárgyévi értékcsökkenés alakulást (24 245 eFt) az I. számú melléklet részletesen tartalmazza.

adatok eFt

5. Értékcsökkenés	**2020.01.01-2020.12.31.**	**2021.01.01-2021.12.31.**
	16 426	24 245

6. Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások között az iparűzési adó, gépjárműadó, cégautó adó, a Generali Alapkezelő Zrt.-t terhelő hatósági díjak, bírságok, kártérítések illetve a fizetett trailer fee-k, céltartalék képzés került kimutatásra jelentősebb tételként. Továbbá itt került kimutatásra a Befektető Védelmi Alapnak fizetett éves tagdíj is, ami 2021-ben 625 e Ft volt.

adatok eFt

Egyéb ráfordítások	**2020.01.01-2020.12.31.**	**2021.01.01-2021.12.31.**
Iparűzési adó	32 829	46 066
Értékesített tárgyi eszköz értéke	7 730	-
Innovációs járulék	4 924	6 910
Értékvesztés követelésre	-	836
Behajthatatlan követelés	-	-
Káreseményekkel kapcsolatos ráfordítás	50	57
Pótlékok, bírságok	5	6 955
Egyéb adók	836	648
Egyéb ráfordítás	4 104	3 657
Trailer fee	80 587	120 805
Céltartalék képzés	42 375	73 726
Összesen:	**173 440**	**259 660**

7. Pénzügyi műveletek eredménye

A pénzügyi műveletek bevételei (29 023 eFt) több részből tevődik össze: értékpapírok után járó kamatok, folyószámla után kapott kamatok, dolgozói kölcsön kamata, értékpapír értékesítés árfolyamnyeresége, névérték alatt vásárolt értékpapírok névértéke és beszerzési értéke közötti különbözet időarányosan elhatárolt összege, devizás követelések, kötelezettségek árfolyamnyereségei, devizás pénzügyi eszköz árfolyam nyeresége.

A pénzügyi műveletek ráfordításai között (3.060 e Ft) deviza árfolyamveszteség, értékpapír eladás vesztesége, valamint a névérték felett vásárolt értékpapírok névértéke és beszerzési értéke közötti különbözet időarányosan elhatárolt összege van kimutatva.

adatok eFt

Pénzügyi eredmény	**2020.01.01-2020.12.31.**	**2021.01.01-2021.12.31.**
Bankkamatok, egyéb kamatok	5	94
Értékpapírok után járó kamatok	15 355	16 842
Árfolyamnyereség deviza	6 749	1 239
Árfolyamnyereség értékpapír	3 800	8 016
Névérték alatt v.ép né és besz ért. kül.	2 663	2 832
Értékpapír értékvesztés visszaírás	-	-
Névérték felett v.ép né és besz ért. kül.	- 327	- 243
Árfolyamveszteség értékpapír	- 5 485	- 1 553
Árfolyamveszteség deviza	- 256	- 1 264
Összesen:	**22 504**	**25 963**

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2021. 01. 01. – 2021. 12. 31. időszakra

A Társaság helyzetét jellemző mutatók:

	2020				2021			
Jövedelmezőségi mutató	e Ft				e Ft			
Adózott eredmény / Saját tőke	= 891 916 / 2 075 989	=	42,96	%	= 1 362 799 / 2 546 872	=	53,51	%
Tőkeerősség	e Ft				e Ft			
Saját tőke / Mérlegfőösszeg	= 2 075 989 / 2 329 753	=	89,11	%	= 2 546 872 / 2 862 053	=	88,99	%
Likviditási mutató	e Ft				e Ft			
Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	= 2 251 548 / 170 502	=	13,21		= 2 789 421 / 200 126	=	13,94	
Kötelezettségek részaránya	e Ft				e Ft			
Kötelezettségek / Mérlegfőösszeg	= 170 502 / 2 329 753	=	7,32	%	= 200 126 / 2 862 053	=	6,99	%
Befektetett eszközök aránya	e Ft				e Ft			
Befektetett eszközök / Mérlegfőösszeg	= 68 326 / 2 329 753	=	2,93	%	= 58 946 / 2 862 053	=	2,06	%

V. Adózás

2021-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

A Társaság a 2021. évi társasági adóalap megállapításánál a társasági adóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvényt vette figyelembe.

adatok eFt

Megnevezés	2021.01.01-2021.12.31
Adózás előtti eredmény	**1 501 764**
adózás előtt eredményt csökkentő tételek:	**64 137**
- előző évek vesztesége	-
- céltartalék feloldás	38 382
- adótörvény szerinti ÉCS	25 455
- eszköz kivezetés könyv szerinti értéke adó tv. szerint	-
- támogatások	300
- értékvesztés visszaírása	-
adózás előtt eredményt növelő tételek:	**106 430**
- számviteli törvény szerinti ÉCS	24 245
- értékesített eszközök könyv szerinti értéke szv. törvény szerinti	674
- elszámolt értékvesztés	836
- támogatások	-
- céltartalék képzés	73 726
- egyéb adóalap módosító tételek	-
- adóbírság késedelmi pótlék	6 949
- behajthatatlan és elengedett követelés	-
adóalap	**1 544 057**
tárgyévi számított adó (9%)	138 965
Adózott eredmény	**1 362 799**

VI. Mérlegforduló utáni események

Az orosz-ukrán háború és annak pénz- és tőkepiaci hatásai

2022. február 24-én Oroszország hadműveletet indított Ukrajna ellen. Ez a legnagyobb hagyományos katonai konfliktus Európában a második világháború óta, illetve a legnagyobb eszkaláció az orosz–ukrán háború 2014-es kezdete óta.
A Generali Biztosító Zrt. kockázatkezelési vezetője 2022. február 25-én e-mailes formában, a cégcsoport szintű érintettséget részletező összefoglaló anyagot küldött az Igazgatóság részére, melyben kérte, hogy a további teendőkről az Igazgatóság nyújtson tájékoztatást, iránymutatást.

2022.02.28-án a Generali Biztosító Zrt.-nél rendkívüli Kockázatkezelési Bizottsági ülés megtartására került sor, mely a következő témákat érintette: Compliance oldali szankciók; befektetések esetében fennálló orosz/ukrán érdekeltség; termék oldali háborús kizárások; fokozódó cyber kockázat; Sberbanki kitettségek.

A rendkívüli Kockázatkezelési Bizottság döntött egy Krízis munkacsoport felállításáról, amelyben a Generali leányvállalatok, köztük a Generali Alapkezelő Zrt. is képviseltetik magukat.

Generali Alapkezelő a következőképp érintett:

- a pénzügyi termékek piacán általános árfolyamesés, amely a kezelt vagyon alakulására gyakorol hatást;
- a likviditási kockázat megemelkedése;
- az orosz és ukrán kibocsátók hitelkockázatának megemelkedése;
- potenciális működési kockázatok
- A Magyar Nemzeti Bank 2022. március 1-jén határozatában visszavonta a Sberbank Magyarország Zrt. tevékenységi engedélyét, és kezdeményezte a bíróságon a Bank végelszámolását. A Generali Alapkezelő és a Sberbank közötti Forgalmazási szerződés a szerződés vonatkozó pontjával összhangban a Bank tevékenységi engedélyének visszavonásával egyidejűleg megszűnt.
- Egyes alapok és kezelt portfóliók eszközei között a mérlegforduló napon megtalálható volt a Nemzetközi Beruházási Bank által kibocsátott IIB 2022/I (ISIN: HU0000358825) és az IIB 2022/2 (ISIN: HU0000359245) kötvények. A Bank alaptőkéjében Oroszországnak jelentős részesedése van, de a Bank ellen szankciókat ezidáig nem vezettek be. Az IIB 2022/I kötvények 2022. március 22-én lejártak, a kibocsátó bank a tőkét és a kamatot megfizette. Az IIB 2022/II kötvények 2022. április 4-i kötésnappal eladásra kerültek az alapokból és a kezelt portfóliókból.

Az Alapkezelő fenti kockázatokkal kapcsolatban a következő lépéseket tette:

- a portfóliók kitettségének felülvizsgálata;
- a kitettségek és teljesítmények napi értékelése;
- az eredmények napi szintű kommunikációja kiterjesztett körben (Ügyfelek felé történő kommunikáció és adatszolgáltatás);
- orosz, ukrán kitettségek felvételének tiltása;

- ár források, árak elérhetőségének felülvizsgálta;
- napi kommunikáció és jelentés a CEE és a régió kockázatkezelési területei felé;
- a BCP felülvizsgálata a katasztrófa-események kiemelésével.

A mérlegforduló utáni események hatására a Generali Alapkezelő befektetési alapjaiból és kezelt portfóliókból számottevő tőkekivonás nem történt, az alapok és a portfóliók

likviditása továbbra is folyamatos és biztosított. A pénz- és tőkepiacokon zajló események a befektetési alapok és a kezelt portfóliók napi piaci értékeire vannak hatással, az Alapkezelő által kezelt vagyon 394 579 millió Ft 2022.03.31-én.

Ahogy a fentiekben bemutattuk, felmértük, hogy az orosz-ukrán fegyveres konfliktus és annak potenciális gazdasági kihatásai várhatóan hogyan érintik a Társaságot, és ezen felmérés alapján nem azonosítottunk olyan konkrét körülményt, amely jelentős hatással lenne a Társaság 2022. évi pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére vagy cash flow-ira. A helyzet bizonytalansága és változékonysága miatt azonban nem zárható ki, hogy ilyen jelentős hatású körülmények felmerülnek.

Varga Róbert Gergely
Digitálisan aláírta: Varga Róbert Gergely
Dátum: 2022.05.10 14:06:18 +02'00'

Varga Róbert Gergely
elnök vezérigazgató
Generali Alapkezelő Zrt.

Kozó Anikó
Digitálisan aláírta: Kozó Anikó
Dátum: 2022.05.10 13:43:27 +02'00'

Kozó Anikó
operációs terület vezető
Generali Alapkezelő Zrt.

1.sz. melléklet

Generali Alapkezelő Zrt.
Immateriális javak és tárgyi eszközök alakulása 2021.01.01.-2021.12.31.
adatok e Ft-ban

Eszközök megnevezése	Bruttó érték				Értékcsökkenés				Nettó érték	
	2021.01.01	növekedés	csökkenés	2021.12.31	2021.01.01	növekedés	csökkenés	2021.12.31	2021.01.01	2021.12.31
1. Még nem aktivált szellemi termékek	25 400		25 400	-	-	-	-	-	25 400	-
2. Vagyoni értékű jogok	9 539	0	-	9 539	9 263	170	-	9 433	276	106
3 .Szoftverek	156 605	27 320	12 577	171 348	141 021	18 660	12 577	147 104	15 584	24 244
4. Járművek	34 563	12 014	4 971	41 606	7 734	5 408	4 297	8 845	26 829	32 761
5. Fénymásoló	135	-	-	135	135		-	135	-	-
6. Kisértékű eszközök	432	-	-	432	432	-	-	432	-	-
7. Egyéb gépek, berendezések	155	-	4	151	155		4	151	-	-
8.Bútorok	101	-	7	94	64	7	7	64	37	30
9. Képzőművészeti alkotások	200	-	-	200	-	-	-	-	200	200
ÖSSZESEN:	**227 130**	**39 334**	**42 959**	**223 505**	**158 804**	**24 245**	**16 885**	**166 164**	**68 326**	**57 341**

2. sz. melléklet

CASH-FLOW kimutatás 2021

Generali Alapkezelő Zrt.

adatok e Ft-ban

SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS	2020.12.31	2021.12.31
1a. Adózás előtti eredmény	982 291	1 501 764
ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	-	-
1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben	1 396	2 315
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	983 687	1 504 079
2. Elszámolt amortizáció	16 426	24 245
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	-	836
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	20 737	35 344
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	- 4 684	- 1 581
6. Szállítói kötelezettség változása	41 496	- 12 074
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	31 764	15 674
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	- 5 376	- 3 551
9. Vevőkövetelés változása	5 242	- 412 949
10. Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	- 250 461	- 72 641
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	- 2 179	- 3 807
12. Fizetett adó (nyereség után)	- 90 375	- 112 941
13. Fizetett osztalék, részesedés	- 732 883	- 891 916
I. Működési cash flow (1-13. sorok)	13 394	68 718
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
14. Befektetett eszközök beszerzése	- 47 704	- 15 539
15. Befektetett eszközök eladása	12 414	2 255
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	-	-
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-	-
18. Kapott osztalék, részesedés	-	-
II. Befektetési cash flow (14-18. sorok)	- 35 290	- 13 284
PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
19. Részvénykibocsátás bevétele (Tőkeemelés)	-	-
20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	-	-
21. Hitel és kölcsön felvétel	-	-
22. Véglegesen kapott pénzeszköz	-	-
23. Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás)	-	-
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-	-
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetés	-	-
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	- 2 500	- 3 000
III. Finanszírozási cash flow (19-26. sorok)	- 2 500	- 3 000
IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III. sorok)	- 24 396	52 434
27. Devizás pénzeszközök átértékelése	1 104	685
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok)	- 23 292	53 119

3. számú melléklet/A

A vagyonkezelt önkéntes pénztárak állományi adatairól

adatok e Ft-ban

Vagyonkezelt önkéntes pénztárak	Nettó eszközérték		
	2020.12.31	**változás 2021-es év során**	**2021.12.31**
Chinoin Nyugdíjpénztár	3 274 769	73 507	3 348 276
Dimenzió Kölcsönös Biztosító és Önsegélyező Egyesüle	5 006 347	- 5 006 347	-
ÉLETÚT Egészség- és Önsegélyező Pénztár	885 283	-	891 028
ÉLETÚT Önkéntes Nyugdíjpénztár	463 299	-	2 233 128
ELMŰ Önkéntes Munkavállalói Nyugdíjpénztár	2 713 952	314 135	3 028 087
Generali Önkéntes Kölcsönös Egészségpénztár	3 538 695	- 145 084	3 393 611
Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár	30 920 012	2 699 400	33 619 412
Gyöngyház Nyugdíjpénztár	2 378 884	680 508	3 059 392
Rába Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár	4 320 770	319 376	4 640 146
Összesen:	53 502 011	- 1 064 506	54 213 080

3. számú melléklet/B

A vagyonkezelet portfoliók mérleg fordulónapján érvényben lévő határidős és opciós ügyleteiről

adatok e Ft-ban

2021.12.31	kötési árfolyam		nyitott pozíció piaci értéke	fizetett vagy kapott opciós díj	lejárat időpontja	ügylet célja szerint	ügyletkötés helye
Chinoin Nyugdíjpénztár portfólió	355,6	HUF/EUR	-	1 682	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Chinoin Nyugdíjpénztár portfólió	369,68	HUF/EUR	-	51	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
ELMÜ Önkéntes Munkavállalói Nyugdíjpénztár	355,6	HUF/EUR	-	4 373	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
ELMÜ Önkéntes Munkavállalói Nyugdíjpénztár	365,46	HUF/EUR	-	1 069	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Deluxe Részvény Alap	364,08	HUF/EUR	-	2 479	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Egészségpénztár Egyéni portfolió	355,6	HUF/EUR	-	1 529	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Hazai Kötvény Alap	364,08	HUF/EUR	-	3 728	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Hazai Kötvény Alap	367,7399	HUF/EUR	-	5 538	2022.09.15	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Hazai Kötvény Alap	355,6	HUF/EUR	-	12 919	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Önkéntes Eldorado Business Növekedési portfolió	370,4907	HUF/EUR	-	410	2022.03.24	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott potfolió	370,4907	HUF/EUR	-	1 334	2022.03.24	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott potfolió	367,7399	HUF/EUR	-	2 698	2022.09.15	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott potfolió	302,01	HUF/USD	-	9 517	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott potfolió	326,27	HUF/USD	-	2 436	2022.03.24	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott potfolió	355,6	HUF/EUR	-	15 182	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott potfolió	315,41	HUF/USD	-	19 904	2022.04.25	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Önkéntes Eldorado Standard Konzervatív portfolió	355,6	HUF/EUR	-	1 452	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Rövid Kötvény Alap	364,08	HUF/EUR	-	1 785	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Rövid Kötvény Alap	367,7399	HUF/EUR	-	4 118	2022.09.15	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Rövid Kötvény Alap	355,6	HUF/EUR	-	21 726	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Selection Alap	355,61	HUF/EUR	-	9 962	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Selection Alap	364,08	HUF/EUR	-	14 872	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Selection Alap	312,22	HUF/USD	-	85 225	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Selection Alap	355,6	HUF/EUR	-	4 587	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Selection Alap	315,41	HUF/USD	-	81 271	2022.04.25	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	364,08	HUF/EUR	-	15 864	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	312,22	HUF/USD	-	14 198	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	355,6	HUF/EUR	-	27 245	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja	302,01	HUF/USD	-	4 759	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja	364,08	HUF/EUR	-	2 677	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja	364,626	HUF/EUR	-	703	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja	355,6	HUF/EUR	-	1 223	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja	365,46	HUF/EUR	-	2 565	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	302,01	HUF/USD	-	11 421	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	364,1042	HUF/EUR	-	3 289	2022.03.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	364,08	HUF/EUR	-	11 898	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	312,22	HUF/USD	-	30 511	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	357,32	EUR/HUF		17 976	2022.06.17	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	360,3417	EUR/HUF		14 462	2022.06.17	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	326,92	USD/HUF		249	2022.06.17	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	355,6	HUF/EUR	-	4 893	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	315,41	HUF/USD	-	7 134	2022.04.25	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	359,05	EUR/HUF		72 920	2022.06.16	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	358,55	EUR/HUF		65 690	2022.06.17	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	357,54	EUR/HUF		43 270	2022.06.17	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	293,98	USD/HUF		13 224	2022.06.17	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
GPR-UL Hazai kötvény ea.	355,6	HUF/EUR	-	1 452	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
GPR-UL Kötvény ea.	370,4907	HUF/EUR	-	1 634	2022.03.24	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
GPR-UL Kötvény ea.	364,08	HUF/EUR	-	3 351	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
GPR-UL Kötvény ea.	367,7399	HUF/EUR	-	5 538	2022.09.15	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
GPR-UL Kötvény ea.	355,6	HUF/EUR	-	14 479	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
GPR-UL Selection Abszolút Hozam ea.	302,01	HUF/USD	-	28 903	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
GPR-UL Selection Abszolút Hozam ea.	312,22	HUF/USD	-	39 868	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
GPR-UL Selection Abszolút Hozam ea.	364,08	HUF/EUR	-	75 094	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
GPR-UL Selection Abszolút Hozam ea.	355,6	HUF/EUR	-	9 281	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
GPR-UL Tallózó abszolút hozam ea.	364,08	HUF/EUR	-	684	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
GPR-UL Tallózó abszolút hozam ea.	312,22	HUF/USD	-	2 915	2022.04.14	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
GPR-UL Tallózó abszolút hozam ea.	355,6	HUF/EUR	-	795	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Rába Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár Normál portfólió	355,6	HUF/EUR	-	3 333	2022.02.10	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli
Rába Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár Normál portfólió	315,41	HUF/USD	-	7 134	2022.04.25	árfolyamkockázati határidős	tőzsdén kívüli

3. számú melléklet/C

2021.12.31 adatok e Ft-ban

Befektetési alap megnevezése	Befektetési alap típusa	Nettó eszközérték
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény VE Bef. Alap	értékpapír alap	2 078 844
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap	értékpapír alap	9 328 546
Generali Deluxe Részvény Alap	értékpapír alap	3 088 371
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja	értékpapír alap	2 105 617
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény VE Alapok Alapja	értékpapír alap	1 658 827
Generali Gold Közép-kelet-Európai Részvény Alap	értékpapír alap	9 515 123
Generali Hazai Kötvény Alap	értékpapír alap	12 155 048
Generali IC Ázsiai Rv VE Alapok Alapja Befektetési Alap	értékpapír alap	4 761 116
Generali Innováció Részvény Alap	értékpapír alap	5 852 705
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap (Port)	értékpapír alap	15 834 845
Generali Rövid Kötvény Alap	értékpapír alap	10 713 152
Generali Selection Alap	értékpapír alap	10 752 173
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	értékpapír alap	9 506 981
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja	értékpapír alap	3 040 051
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	értékpapír alap	5 889 548
Összesen:		**106 280 946**

4.számú melléklet

Adatok e Ft-ban

2020.12.31	Értékpapír típusa	Névérték	Bekerülési érték	Könyv szerinti érték	2020.12.31	Értékpapír típusa	Névérték	Bekerülési érték	Könyv szerinti érték
2021/A MÁK	államkötvény	13 630	13 428	13 428	2021/A MÁK	2022/C MÁK	19 000	19 620	19 620
2021/C MÁK	államkötvény	50 000	49 337	49 337	2021/C MÁK	2023/B MÁK	161 140	160 234	160 234
2022/C MÁK	államkötvény	19 000	19 620	19 620	2022/C MÁK	2023/C MÁK	25 000	25 295	25 295
2023/B MÁK	államkötvény	847 720	838 261	838 261	2023/B MÁK	2027/B MÁK	858 150	838 069	838 069
2023/C MÁK	államkötvény	50 000	50 591	50 591	2023/C MÁK	2029/B MÁK	402 000	392 974	392 974
2027/B MÁK	államkötvény	290 000	280 350	280 350	2027/B MÁK	22/10/19 DKJ	150 000	146 313	146 313
MAEXIM 1 10/08/2	államkötvény	50 000	50 150	50 150	MAEXIM 1 10/08/21				
21/06/30 DKJ	Diszkontkincstárjegy	49 800	49 645	49 645	21/06/30 DKJ				
21/08/25 DKJ	Diszkontkincstárjegy	90 000	89 469	89 469	21/08/25 DKJ				
21/10/20 DKJ	Diszkontkincstárjegy	70 000	69 601	69 601	21/10/20 DKJ				
Befektetési jegyek	Befektetési jegyek	210 804	246 579	246 579		Befektetési jegyek	210 804	247 160	247 160
Összesen		**1 740 954**	**1 757 031**	**1 757 031**	**Összesen**		**1 826 094**	**1 829 665**	**1 829 665**

Generali Alapkezelő Zrt.

Üzleti jelentés

Megalakulás, alaptőke-emelés

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.
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.

Technikai háttér

A Generali Alapkezelő Zrt. konszernvállalataival szorosan együttműködve végzi a működéséhez szükséges keretek megteremtését, ami a technikai feltételekre vonatkozik.

Személyi feltételek

A Generali Alapkezelő Zrt.-nek 2021. december 31-én 17 munkatársa volt.

Üzleti stratégia

A Generali Alapkezelő Zrt. alapvető stratégiai célkitűzése, hogy a vagyonkezelési piacon megszerzett pozícióját tovább erősítse.
A társaság középtávú stratégiájának fő elemei:

- az intézményi vagyonkezelési piacon a pozíciók tartása,
- portfóliókezelés magánszemélyeknek és társas vállalkozásoknak,
- forgalmazó bankok, partnerek aktivitásának támogatása,
- Generali Biztosító hálózatában a Unit Linked termékek értékesítésének támogatása.

Pénzügyi Instrumentumok

Társaságunk főként biztonságos befektetési formákat választ. Ilyen módon nagyobb részben állam által kibocsátott értékpapírok szerepelnek a Generali Alapkezelő Zrt. befektetései között. Ezen felül társaságunk olyan abszolút hozamú stratégiával rendelkező alapok befektetési 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.

Kockázati politika

Társaságunk kockázatkezelési politikája tevékenységének minden mozzanatára kiterjed, amely a tulajdonos számára lehetővé teszi a rendszeres kockázatfelmérést és a felmerült kockázatok folyamatos kezelését.

Társaságunk életében az ár- és hitelkockázat korlátozottan jellemző, a likviditási és cash flow kockázatot készpénz, illetve azonnal likviddé tehető befektetések útján fedezi.

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

Környezetvédelem

Európa egyik vezető befektetés-kezelőjeként a Generali Investments és tagvállalatai (így Társaságunk, a Generali Alapkezelő is) készséggel támogatja a globális környezeti és társadalmi kihívásokkal kapcsolatos feladatok megoldását. Hiszünk abban, hogy a Generali Csoportnak érzékelhető és fontos szerepe van a globális fenntarthatósági tényezőkre az alacsony karbon/nettó-zéró emissziós gazdaságra való áttérést segítő befektetési döntésektől egészen a társadalmi konfliktusok (esetleges következő menekültválságok az extrém időjárási körülmények okán) valószínűségének csökkentéséig. Bár a befektetési alapjaink fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Alapkezelő Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma. A Generali csoport elkötelezett továbbá egy hatékony ökoszisztéma létrehozásában. A vállalatcsoport fenntarthatósági stratégiája rögzítésre került irányítási struktúrájában is.

Befektetési alapjaink

Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési 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 Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap

Az alap 2007. évben zártkörűből nyilvános befektetési alappá alakult át. Az alap befektetési politikája 2010-ben átalakításra került, az alap jellegét tekintve európai fejlett piaci részvényalap.

Generali Deluxe Részvény Alap

Az alap 2020. november 2-án nyilvános forgalomba hozatal útján

létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap luxus termékeket gyártó és szolgáltató vállalatok részvényeibe kíván fektetni, mely cégek luxusmárkáikról, luxustermékeikről váltak világhírűvé. Az alap jellegét tekintve részvényalap.

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 Főnix Távol-Keleti 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 ázsiai részvény alapok alapja.

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 Hazai Kötvény Alap
Az alap 2007. évben zártkörűből nyilvános befektetési alappá alakult át. Célja, hogy befektetőinek biztonságra törekvő, hosszú távú befektetési politikát folytasson kötvény befektetésekkel.

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 Innováció részvény Alap
Az alap 2010. október 11-én nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap eredeti neve Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap, az alap neve 2019. november 1-jén Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja névre változott, ezzel egyidejűleg módosult az alap befektetési politikája. 2019. február 21-én az alap neve Generali Innováció Részvény Alapra módosult és alapok alapja helyett részvény alapként működik.

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 Rövid Kötvény Alap

Az alap zártkörű forgalomba hozatal útján 2001. június 12-én létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alapként indult, majd Az alap 2007. évben zártkörűből nyilvános befektetési alappá alakult át. Az alap eredeti neve Generali Cash Pénzpiaci alap, amely 2019. január 18-én Generali Rövid Kötvény Alapra módosult, ezzel egyidejűleg változott az alap befektetési politikája. Stratégiájának célja a rövid távú befektetések hozamváltozásának követése, ezért jellegét tekintve rövid kötvény alap.

Generali Selection Alap

Az alap 2008. július 08-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. 2021-ben az Alap neve megváltozott, az Alap korábbi neve Generali IPO Abszolút Hozam Alap volt.
Az alap jellegét tekintve abszolút hozamú alap.

Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap

Az alap 2008. július 08-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. 2014-ben az Alap neve megváltozott, az Alap korábbi neve Generali Abszolút Hozam Származtatott Alap volt.
Az alap jellegét tekintve abszolút hozamú alap, a befektetési politikájában foglaltaknak megfelelően származtatott ügyleteket köthet.

Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja

Az alap 2008. július 08-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap neve Generali Infrastrukturális Abszolút Hozam Alapról Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja névre változott 2016. november 1-jén, ezzel egyidejűleg változott az alap befektetési politikája.

Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap

Az alap 2015. június 23-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott alap. Az alap neve (korábbi név: Generali Triumph Euró Abszolút Származtatott Alap) és befektetési politikája 2018. április 12-én módosult. Az alap jellegét tekintve abszolút hozamú alap.

Portfoliókezelési tevékenység

A Generali Alapkezelő intézményi ügyfeleknek, vállalatoknak, valamint magánszemélyeknek végez portfoliókezelést. A bruttó kezelt vagyon nagysága 2021. év végén 410,62 milliárd forintot tett

ki.
2021. december 31-én a Generali Alapkezelő Zrt.-nek az alábbi intézményi ügyfelei voltak:

- Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
- Chinoin Önkéntes Nyugdíjpénztár
- Életút Egészség- és Önsegélyező Pénztár
- Életút Nyugdíjpénztár
- Generali Biztosító Zrt.
- Generali Egészségpénztár
- Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár
- Gyöngyház Önkéntes Nyugdíjpénztár
- Közlekedési Biztosító Egyesület
- Magyar Ügyvédek Kölcsönös Biztosító Egyesülete
- RÁBA Önkéntes Kiegészítő Nyugdíjpénztár
- Wáberer Hungária Biztosító Zrt.

Üzleti tevékenység

A Generali Alapkezelő Zrt. a 2021. évben 2.405,29 mFt árbevételt ért el a befektetési alapkezelési, nyugdíjpénztári vagyonkezelési és portfoliókezelési tevékenységből. Az Alapkezelő adózás előtti nyeresége 1.501,76 mFt, adófizetés után 1.362,8 mFt volt. Saját tőkéje 2.546,87 mFt-ot tett ki 2021. év végén.

Varga Róbert Gergely
Digitálisan aláírta: Varga Róbert Gergely
Dátum: 2022.05.10 14:16:43 +02'00'

Varga Róbert Gergely
elnök-vezérigazgató
Generali Alapkezelő Zrt.

Kozó Anikó
Digitálisan aláírta: Kozó Anikó
Dátum: 2022.05.10 13:44:10 +02'00'

Kozó Anikó
operációs terület vezetője
Generali Alapkezelő Zrt.