



**Féléves jelentés
2023.**

**GENERALI FEJLŐDŐ PIACI RÉSZVÉNY
ALAPOK ALAPJA**

Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja

I. Alapadatok

Az Alap működési formája:	nyilvános
Az Alap fajtája:	nyíltvégű
Az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa:	értékpapíralap
Az Alap futamideje:	határozatlan
Az Alap harmonizációja:	ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált
Alapkezelő neve, székhelye:	Generali Alapkezelő Zrt. (székhely: 1066. Budapest, Teréz krt. 42-44.)
Letétkezelő neve, székhelye:	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Vezető forgalmazó neve, székhelye:	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Forgalmazók nevei, székhelyei:	Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja „A” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) MBH Befektetési Bank Zrt. (székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja „B” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	„A” sorozat: HU0000706825; névérték: 1,- Ft „B” sorozat: HU0000710728; névérték: 0.01,- USD

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2022.12.30-ra és 2023.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2022.12.30

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,910,199,322	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,914,498,004	HUF	100.22%
Pénzpiaci eszközök	374,972,241	HUF	19.63%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - EUR	358,220	HUF	0.02%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HKD	826,934	HUF	0.04%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HUF	346,867,401	HUF	18.16%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - USD	26,919,686	HUF	1.41%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	359,144,456	HUF	18.80%
Aberdeen Global EMRG Mrkt Equity	9,080	HUF	0.00%
Fidelity EM Fund Y ACC	211,219,374	HUF	11.06%
Parvest Equity World Emerging	147,916,002	HUF	7.74%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,138,934,405	HUF	59.62%
iShares Core MSCI EM	87,721,280	HUF	4.59%
iShares India 50 ETF	33,379,544	HUF	1.74%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	575,226,189	HUF	30.11%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	10,609,203	HUF	0.56%
Vanguard FTSE Em. Mark. ETF	431,998,189	HUF	22.62%
Részvények	41,446,902	HUF	2.17%
MTelekom (MATÁV)	6,780,000	HUF	0.35%
OTP	10,110,000	HUF	0.53%
Richter	16,600,000	HUF	0.87%
Tencent Holdings ADR	7,956,902	HUF	0.42%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,298,682	HUF	-0.22%
Díjak	-4,298,682	HUF	-0.22%
Alapkezelői díj	-2,828,080	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-171,121	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-244,459	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	2,055	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-625,803	HUF	-0.03%
Különadó	-244,459	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-186,815	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2023.06.30

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,865,857,184	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,870,166,340	HUF	100.22%
Pénzpiaci eszközök	162,326,883	HUF	8.70%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - EUR	332,158	HUF	0.02%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HKD	750,353	HUF	0.04%

Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HUF	155,404,384	HUF	8.33%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - USD	5,839,988	HUF	0.31%
Állampapírok	118,118,690	HUF	6.33%
<i>Államkötvény</i>	<i>51,076,750</i>	<i>HUF</i>	<i>2.74%</i>
2029/B MÁK	51,076,750	HUF	2.74%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>67,041,940</i>	<i>HUF</i>	<i>3.59%</i>
23/11/29 DKJ	67,041,940	HUF	3.59%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	345,855,531	HUF	18.54%
Aberdeen Global EMRG Mrkt Equity	8,539	HUF	0.00%
Fidelity EM Fund Y ACC	205,169,521	HUF	11.00%
Parvest Equity World Emerging	140,677,471	HUF	7.54%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,206,805,236	HUF	64.67%
iShares Core MSCI EM	84,384,480	HUF	4.51%
iShares India 50 ETF	32,385,562	HUF	1.74%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	650,176,512	HUF	34.85%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	10,850,656	HUF	0.58%
Vanguard FTSE Em. Mark. ETF	429,008,026	HUF	22.99%
Részvények	37,060,000	HUF	1.98%
MTelekom (MATÁV)	8,090,000	HUF	0.43%
OTP	12,130,000	HUF	0.65%
Richter	16,840,000	HUF	0.90%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,309,156	HUF	-0.22%
Díjak	-4,309,156	HUF	-0.22%
Alapkezelési díj	-2,694,865	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-161,889	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-231,270	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-186,335	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-625,511	HUF	-0.03%
Különadó	-231,270	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-178,016	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, 2023.06.30-án:

„A” sorozat: 686 867 213 db
„B” sorozat: 229 353 622 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2023.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 1.528496 Ft
„B” sorozat: 0.010391 USD

IV. Az Alap összetétele

2022.12.30-ra és 2023.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2022.12.30		2023.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	118,118,690	6.32%
Állampapírok	0	0.00%	118,118,690	6.32%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1,180,381,307	61.65%	1,243,865,236	66.51%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,138,934,405	59.49%	1,206,805,236	64.53%
Részvények	41,446,902	2.16%	37,060,000	1.98%
Egyéb átruházható értékpapírok	359,144,456	18.76%	345,855,531	18.49%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	359,144,456	18.76%	345,855,531	18.49%
Pénzpiaci eszközök	374,972,241	19.59%	162,326,883	8.68%
Követelések	0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	1,914,498,004	100.00%	1,870,166,340	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,298,682		-4,309,156	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,910,199,322		1,865,857,184	

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 a 4-es (közepes kockázatú) besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap 5 évre visszatekintő szintetikus mutatója alapján. Az visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra. 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.

Megjegyzés: a befektetési alapokra a kockázati besorolás módszertana 2023.01.01-el, a PRIIPS szabályozás hatályba lépésével megváltozott. Ennek alapján az előző időszaki jelentésben szereplő fenti, 1-7-es kockázati skálán vett kockázati mutatói és jelen jelentés mutatói között az összehasonlítás nem lehetséges.

VI. Tőkeáttétellel kapcsolatos tájékoztatás

Az Alap a Kezelési Szabályzatában rögzítetteknek megfelelően tőkeáttételt nem alkalmaz.

VII. Értékpapír-finanszírozási ügyletek és a teljeshozam-csereügyletek alkalmazási módjai

Az Alap nem alkalmaz az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet szerinti értékpapír-finanszírozási ügyleteket és teljeshozam-csereügyleteket.

Budapest, 2023. augusztus 11.

Generali Alapkezelő Zrt.