



**Féléves jelentés
2021.**

**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. 50.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) 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 Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja „B” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.)
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 (2020.12.31-re és 2021.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2020.12.31

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,845,113,654	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,849,778,569	HUF	100.24%
Pénzpiaci eszközök	187,220,929	HUF	10.15%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - EUR	328,858	HUF	0.02%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - HKD	658,661	HUF	0.04%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - HUF	73,480,047	HUF	3.98%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - USD	112,753,363	HUF	6.11%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	424,515,947	HUF	23.01%
Aberdeen Global EMRG Mrkt Equity	10,390	HUF	0.00%
Fidelity EM Fund Y ACC	249,028,705	HUF	13.50%
Parvest Equity World Emerging	175,476,852	HUF	9.51%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,229,649,614	HUF	66.63%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	37,812,298	HUF	2.05%
iShares Core MSCI EM	92,241,072	HUF	5.00%
iShares India 50 ETF	26,501,913	HUF	1.44%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	620,729,484	HUF	33.64%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	12,793,914	HUF	0.69%
Vanguard FTSE Em. Mark. ETF	439,570,933	HUF	23.82%
Részvények	7,600,000	HUF	0.41%
Mtelekom	7,600,000	HUF	0.41%
Követelések	792,079	HUF	0.04%
<i>Befektetési jegy Értékesítés</i>	<i>792,079</i>	<i>HUF</i>	<i>0.04%</i>
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja	792,079	HUF	0.04%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,664,915	HUF	-0.24%
Díjak	-4,664,915	HUF	-0.24%
Alapkezelési díj	-2,643,198	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-219,538	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-153,404	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-219,537	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-533,405	HUF	-0.03%
Könyvvizsgálói díj	-721,231	HUF	-0.04%
Letétkezelési díj	-174,602	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2021.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,922,470,345	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,926,758,095	HUF	100.22%
Pénzpiaci eszközök	165,452,220	HUF	8.61%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - EUR	316,316	HUF	0.02%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HKD	654,712	HUF	0.03%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HUF	62,389,873	HUF	3.25%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - USD	102,091,318	HUF	5.31%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	439,355,107	HUF	22.85%
Aberdeen Global EMRG Mrkt Equity	10,900	HUF	0.00%
Fidelity EM Fund Y ACC	267,577,977	HUF	13.92%
Parvest Equity World Emerging	171,766,230	HUF	8.93%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,313,410,768	HUF	68.32%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	37,508,268	HUF	1.95%
iShares Core MSCI EM	99,158,598	HUF	5.16%
iShares India 50 ETF	29,057,510	HUF	1.51%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	659,594,882	HUF	34.31%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	13,792,504	HUF	0.72%
Vanguard FTSE Em. Mark. ETF	474,299,006	HUF	24.67%
Részvények	8,540,000	HUF	0.44%
MTelekom	8,540,000	HUF	0.44%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,287,750	HUF	-0.22%
Díjak	-4,287,750	HUF	-0.22%
Alapkezelési díj	-2,713,017	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-164,883	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-235,548	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-180,140	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-579,400	HUF	-0.03%
Különadó	-235,548	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-179,215	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, 2021.06.30-án:

„A” sorozat: 692 313 531 db

„B” sorozat: 175 960 197 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2021.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 1.744556 Ft

„B” sorozat: 0.01372 USD

IV. Az Alap összetétele

2020.12.31-re és 2021.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2020.12.31		2021.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
<i>Allampapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1,237,249,614	66.89%	1,321,950,768	68.61%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	1,229,649,614	66.48%	1,313,410,768	68.17%
<i>Részvények</i>	7,600,000	0.41%	8,540,000	0.44%
Egyéb átruházható értékpapírok	424,515,947	22.95%	439,355,107	22.80%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	424,515,947	22.95%	439,355,107	22.80%
Pénzpiaci eszközök	187,220,929	10.12%	165,452,220	8.59%
Követelések	792,079	0.04%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	1,849,778,569	100.00%	1,926,758,095	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,664,915		-4,287,750	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,845,113,654		1,922,470,345	

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 mindkét sorozatának várható hozam-kockázat profilja a 6-os (magas kockázatú) besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap 5 évre visszatekintő szintetikus mutatója alapján. Az 5 évre 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.

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, 2021. augusztus 16.

Generali Alapkezelő Zrt.