



**Féléves jelentés  
2021.**

**GENERALI HAZAI KÖTVÉNY ALAP**

# Generali Hazai Kötvény Alap

## I. Alapadatok

<b>Az Alap működési formája:</b>	nyilvános
<b>Az Alap fajtája:</b>	nyíltvégű
<b>Az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa:</b>	értékpapíralap
<b>Az Alap futamideje:</b>	határozatlan
<b>Az Alap harmonizációja:</b>	ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált
<b>Alapkezelő neve, székhelye:</b>	Generali Alapkezelő Zrt. (székhely: 1066. Budapest, Teréz krt. 42-44.)
<b>Letétkezelő neve, székhelye:</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
<b>Vezető forgalmazó neve, székhelye:</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
<b>Forgalmazó nevei, székhelyei:</b>	<b>Generali Hazai Kötvény Alap „A” sorozat forgalmazói:</b> 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.) Sberbank Magyarország Zrt. (székhely: 1088 Budapest, Rákóczi út 7.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) <b>Generali Hazai Kötvény Alap „B” sorozat forgalmazója:</b> Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) Equilor Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C)
<b>Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:</b>	„A” sorozat: HU0000705736, névérték: 1,- Ft „B” sorozat: HU0000702071, névérték: 1,- Ft

## 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

	<b>Eszközérték</b>	<b>Deviza</b>	<b>Arány</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>15,397,015,287</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>15,410,123,834</b>	<b>HUF</b>	<b>100.08%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>784,471,243</b>	<b>HUF</b>	<b>5.10%</b>
Generali Hazai Kötvény Alap - EUR	7,398,381	HUF	0.05%
Generali Hazai Kötvény Alap - HUF	773,201,389	HUF	5.02%
Generali Hazai Kötvény Alap - USD	3,871,473	HUF	0.03%
<b>Állampapírok</b>	<b>11,601,290,277</b>	<b>HUF</b>	<b>75.34%</b>
<i>Államkötvény</i>	<i>11,601,290,277</i>	<i>HUF</i>	<i>75.34%</i>
2021/C MÁK	291,181	HUF	0.00%
2023/B MÁK	40,006,480	HUF	0.26%
2023/C MÁK	461,926,350	HUF	3.00%
2024/B MÁK	1,157,030,888	HUF	7.51%
2024/C MÁK	660,807,298	HUF	4.29%
2025/B MÁK	1,071,377,554	HUF	6.96%
2025/C MÁK	457,827,420	HUF	2.97%
2026/D MÁK	111,523,621	HUF	0.72%
2026/E MÁK	1,012,515,000	HUF	6.58%
2027/A MÁK	286,555,315	HUF	1.86%
2027/B MÁK	146,362,050	HUF	0.95%
2028/A MÁK	2,812,622,179	HUF	18.27%
2029/A MÁK	408,132,800	HUF	2.65%
2030/A MÁK	1,676,012,949	HUF	10.89%
2031/A MÁK	1,119,020,945	HUF	7.27%
2033/A MÁK	50,814,250	HUF	0.33%
2038/A MÁK	128,463,997	HUF	0.83%
<b>Jelzáloglevél</b>	<b>535,036,941</b>	<b>HUF</b>	<b>3.48%</b>
TJ24NF02	28,583,441	HUF	0.19%
TJ24NV01	506,453,500	HUF	3.29%
<b>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>2,506,584,250</b>	<b>HUF</b>	<b>16.28%</b>
ALTEO 2022/II	67,107,600	HUF	0.44%
CORDIA 2026/I	146,586,450	HUF	0.95%
IIB 2022/I	306,698,100	HUF	1.99%
MFB 1% 11/24/2023	100,476,900	HUF	0.65%
MFB 1.7 10/27/21	202,488,200	HUF	1.32%
MFB 2.60 06/26/24	212,305,800	HUF	1.38%
MOL 2.625 04/28/23	78,491,558	HUF	0.51%
MOL 2027	75,540,431	HUF	0.49%
OTP 5.875 Float 11/49	162,592,937	HUF	1.06%
OTP Bank 10NC5 Tier2 07/15/29	256,381,857	HUF	1.67%
OTP Opusse float 10/29/49	716,561,662	HUF	4.65%
WINGHOLDING 2022/I kötvény	86,816,255	HUF	0.56%

WINGHOLDING 2030/I kötvény	94,536,500	HUF	0.61%
<b>Deviza fedezeti ügyletek</b>	<b>-17,258,877</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.12%</b>
EUR/HUF	-4,275,031	HUF	-0.03%
EUR/HUF	-1,425,928	HUF	-0.01%
EUR/HUF	-1,462,591	HUF	-0.01%
EUR/HUF	-1,193,924	HUF	-0.01%
EUR/HUF	-5,720,268	HUF	-0.04%
EUR/HUF	-3,181,135	HUF	-0.02%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-13,108,547</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.08%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-13,108,547</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.08%</b>
Alapkezelői díj	-6,422,963	HUF	-0.04%
Befektetési alapok különadója	-1,824,543	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-1,275,545	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,824,543	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-533,405	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-594,000	HUF	0.00%
Letétkezelési díj	-633,548	HUF	0.00%

#### Vonatkozási dátum

2021.06.30

#### Megnevezés

	<b>Eszközérték</b>	<b>Deviza</b>	<b>Arány</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>15,444,316,500</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>15,457,143,559</b>	<b>HUF</b>	<b>100.08%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>473,648,222</b>	<b>HUF</b>	<b>3.07%</b>
Generali Hazai Kötvény Alap - EUR	20,697,906	HUF	0.13%
Generali Hazai Kötvény Alap - HUF	249,103,984	HUF	1.61%
Generali Hazai Kötvény Alap - USD	3,846,332	HUF	0.02%
Betét - HUF	200,000,000	HUF	1.29%
<b>Állampapírok</b>	<b>11,677,473,689</b>	<b>HUF</b>	<b>75.61%</b>
<i>Államkötvény</i>	<i>11,677,473,689</i>	<i>HUF</i>	<i>75.61%</i>
2023/B MÁK	2,822,437	HUF	0.02%
2023/C MÁK	172,938,450	HUF	1.12%
2024/B MÁK	1,107,241,489	HUF	7.17%
2024/C MÁK	647,757,303	HUF	4.19%
2025/B MÁK	998,773,062	HUF	6.47%
2025/C MÁK	444,259,260	HUF	2.88%
2026/D MÁK	108,206,549	HUF	0.70%
2026/E MÁK	978,333,000	HUF	6.33%
2027/A MÁK	95,533,128	HUF	0.62%
2027/B MÁK	148,539,600	HUF	0.96%
2028/A MÁK	2,726,031,792	HUF	17.65%
2029/A MÁK	488,561,500	HUF	3.16%
2029/B MÁK	37,452,389	HUF	0.24%
2030/A MÁK	1,633,525,599	HUF	10.58%
2031/A MÁK	978,421,145	HUF	6.34%
2033/A MÁK	805,227,950	HUF	5.21%
2034/A MÁK	91,936,500	HUF	0.60%

2038/A MÁK	115,545,836	HUF	0.75%
2041/A MÁK	96,366,700	HUF	0.62%
<b>Jelzáloglevelek</b>	<b>532,109,278</b>	<b>HUF</b>	<b>3.45%</b>
TJ24NF02	27,147,278	HUF	0.18%
TJ24NV01	504,962,000	HUF	3.27%
<b>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>2,759,518,099</b>	<b>HUF</b>	<b>17.87%</b>
ALTEO 2022/II	67,580,800	HUF	0.44%
CORDIA 2026/I	148,664,700	HUF	0.96%
FUTUREAL 2031/I ZÖLD	98,931,900	HUF	0.64%
IIB 2022/I	302,071,200	HUF	1.96%
MFB 1% 11/24/2023	99,374,000	HUF	0.64%
MFB 1.5 10/26/22	152,565,000	HUF	0.99%
MFB 1.7 10/27/21	202,982,000	HUF	1.31%
MFB 2.60 06/26/24	205,523,000	HUF	1.33%
MOL 2.625 04/28/23	73,956,782	HUF	0.48%
MOL 2027	74,177,001	HUF	0.48%
OTP 5.875 Float 11/49	166,829,104	HUF	1.08%
OTP Bank 10NC5 Tier2 07/15/29	253,470,769	HUF	1.64%
OTP Opusse float 10/29/49	738,912,681	HUF	4.78%
WINGHOLDING 2022/I kötvény	85,007,462	HUF	0.55%
WINGHOLDING 2030/I kötvény	89,471,700	HUF	0.58%
<b>Deviza fedezeti ügyletek</b>	<b>14,394,271</b>	<b>HUF</b>	<b>0.09%</b>
EUR/HUF	-3,109,326	HUF	-0.02%
EUR/HUF	-293,992	HUF	0.00%
EUR/HUF	7,259,376	HUF	0.05%
EUR/HUF	4,600,134	HUF	0.03%
EUR/HUF	4,216,411	HUF	0.03%
EUR/HUF	1,721,668	HUF	0.01%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-12,827,059</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.08%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-12,827,059</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.08%</b>
Alapkezelési díj	-6,375,373	HUF	-0.04%
Felügyeleti díj	-1,339,002	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,912,861	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-180,140	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-477,179	HUF	0.00%
Különadó	-1,912,860	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-629,644	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, 2021.06.30-án:

„A” sorozat: 56 689 763 db  
„B” sorozat: 4 283 903 557 db

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

„A” sorozat: 3.389819 Ft  
„B” sorozat: 3.560339 Ft

#### IV. Az Alap összetétele

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

Megnevezés	2020.12.31		2021.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>14,642,911,468</b>	<b>95.02%</b>	<b>14,969,101,066</b>	<b>96.84%</b>
<i>Allampapírok</i>	11,601,290,277	75.28%	11,677,473,689	75.55%
<i>Jelzáloglevelek</i>	535,036,941	3.47%	532,109,278	3.44%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	2,506,584,250	16.27%	2,759,518,099	17.85%
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>784,471,243</b>	<b>5.09%</b>	<b>473,648,222</b>	<b>3.06%</b>
<b>Deviza fedezeti ügyletek</b>	<b>-17,258,877</b>	<b>-0.11%</b>	<b>14,394,271</b>	<b>0.09%</b>
<b>Követelések</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>15,410,123,834</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,457,143,559</b>	<b>100.00%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-13,108,547</b>		<b>-12,827,059</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>15,397,015,287</b>		<b>15,444,316,500</b>	

#### 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 a 3-as (a közepes 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.