



**Féléves jelentés
2022.**

GENERALI HAZAI KÖTVÉNY ALAP

Generali Hazai Kötvény Alap

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.)
Forgalmazó nevei, székhelyei:	Generali Hazai Kötvény Alap „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.) Sberbank Magyarország Zrt. (székhely: 1088 Budapest, Rákóczi út 7.; <i>A forgalmazási szerződés 2022.03.02-án megszűnt.</i>) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) Generali Hazai Kötvény Alap „B” sorozat forgalmazója: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	„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 (2021.12.31-re és 2022.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2021.12.31

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	12,155,048,443	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	12,165,712,536	HUF	100.09%
Pénzüpiaci eszközök	1,203,546,272	HUF	9.90%
Generali Hazai Kötvény Alap - EUR	7,142,346	HUF	0.06%
Generali Hazai Kötvény Alap - HUF	292,084,830	HUF	2.40%
Generali Hazai Kötvény Alap - USD	4,222,846	HUF	0.03%
Betét - HUF	900,096,250	HUF	7.41%
Állampapírok	8,076,552,968	HUF	66.45%
<i>Államkötvény</i>	<i>8,076,552,968</i>	<i>HUF</i>	<i>66.45%</i>
2023/B MÁK	2,829,333	HUF	0.02%
2025/B MÁK	815,845,144	HUF	6.71%
2025/C MÁK	408,862,260	HUF	3.36%
2026/D MÁK	96,178,441	HUF	0.79%
2026/E MÁK	853,404,202	HUF	7.02%
2027/A MÁK	83,756,253	HUF	0.69%
2027/B MÁK	148,481,250	HUF	1.22%
2028/A MÁK	2,097,301,158	HUF	17.25%
2029/A MÁK	304,575,800	HUF	2.51%
2029/B MÁK	37,314,668	HUF	0.31%
2030/A MÁK	1,380,826,678	HUF	11.36%
2031/A MÁK	818,455,628	HUF	6.73%
2033/A MÁK	696,518,900	HUF	5.73%
2034/A MÁK	78,492,300	HUF	0.65%
2038/A MÁK	93,225,553	HUF	0.77%
2041/A MÁK	160,485,400	HUF	1.32%
Jelzáloglevél	666,283,056	HUF	5.48%
OJB2031/I ZÖLD	131,832,470	HUF	1.08%
TJ24NF02	26,108,586	HUF	0.21%
TJ24NV01	508,342,000	HUF	4.18%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,241,515,788	HUF	18.44%
ALTEO 2022/II	68,151,300	HUF	0.56%
CORDIA 2026/I	148,909,200	HUF	1.23%
FUTUREAL 2031/I ZÖLD	96,304,400	HUF	0.79%
IIB 2022/I	303,582,600	HUF	2.50%
MAEXIM 2029/05/23	177,498,600	HUF	1.46%
MFB 0.01 06/28/23	184,479,705	HUF	1.52%
MFB 1% 11/24/2023	93,894,800	HUF	0.77%
MFB 1.5 10/26/22	148,188,300	HUF	1.22%
MFB 2.60 06/26/24	193,004,800	HUF	1.59%
MOL 2.625 04/28/23	77,624,611	HUF	0.64%
MOL 2027	75,416,368	HUF	0.62%
MVM EURO BOND	58,106,637	HUF	0.48%
OTP 5.875 Float 11/49	182,823,818	HUF	1.50%

OTP Bank 10NC5 Tier2 07/15/29	263,221,855	HUF	2.17%
WINGHOLDING 2022/I kötvény	87,246,294	HUF	0.72%
WINGHOLDING 2030/I kötvény	83,062,500	HUF	0.68%
Deviza fedezeti ügyletek	-22,185,548	HUF	-0.18%
EUR/HUF	-3,727,943	HUF	-0.03%
EUR/HUF	-5,538,264	HUF	-0.05%
EUR/HUF	-12,919,341	HUF	-0.11%
KÖTELEZETTSÉGEK	-10,664,093	HUF	-0.09%
Díjak	-10,664,093	HUF	-0.09%
Alapkezelői díj	-5,241,163	HUF	-0.04%
Felügyeleti díj	-1,108,014	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,582,876	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-183,149	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-444,499	HUF	0.00%
Különadó	-1,582,876	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-521,516	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2022.06.30

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	10,425,660,545	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	10,434,750,859	HUF	100.09%
Pénzpiaci eszközök	8,958,357	HUF	0.09%
Generali Hazai Kötvény Alap - EUR	40,385	HUF	0.00%
Generali Hazai Kötvény Alap - HUF	3,993,851	HUF	0.04%
Generali Hazai Kötvény Alap - USD	4,924,121	HUF	0.05%
Állampapírok	7,301,596,720	HUF	70.03%
<i>Államkötvény</i>	<i>7,206,892,020</i>	<i>HUF</i>	<i>69.13%</i>
2025/B MÁK	508,361,621	HUF	4.88%
2025/C MÁK	484,903,640	HUF	4.65%
2026/D MÁK	83,757,309	HUF	0.80%
2026/E MÁK	743,617,545	HUF	7.13%
2027/A MÁK	71,688,562	HUF	0.69%
2027/B MÁK	150,277,500	HUF	1.44%
2028/A MÁK	1,785,233,169	HUF	17.12%
2028/B MÁK	85,002,400	HUF	0.82%
2029/A MÁK	245,329,850	HUF	2.35%
2029/B MÁK	6,032,400	HUF	0.06%
2030/A MÁK	1,117,927,620	HUF	10.72%
2031/A MÁK	252,453,781	HUF	2.42%
2032/A MÁK	270,761,720	HUF	2.60%
2032/G ZÖLD MÁK	231,258,300	HUF	2.22%
2033/A MÁK	513,912,550	HUF	4.93%
2034/A MÁK	171,410,700	HUF	1.64%
2038/A MÁK	182,114,556	HUF	1.75%
REPHUN 2031/06/16 - EUR	302,848,797	HUF	2.90%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>94,704,700</i>	<i>HUF</i>	<i>0.91%</i>
23/04/19 DKJ	94,704,700	HUF	0.91%

Jelzáloglevélek	633,673,830	HUF	6.08%
OJB2031/I ZÖLD	100,944,998	HUF	0.97%
TJ24NF02	24,531,832	HUF	0.24%
TJ24NV01	508,197,000	HUF	4.87%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,582,522,799	HUF	24.77%
CORDIA 2026/I	148,952,700	HUF	1.43%
Erste 04/02/26 EUR	186,310,824	HUF	1.79%
FUTUREAL 2031/I ZÖLD	90,719,900	HUF	0.87%
MAEXIM 2023/03/29	47,565,094	HUF	0.46%
MAEXIM 2029/05/23	141,657,600	HUF	1.36%
MFB 0.01 06/28/23	250,410,310	HUF	2.40%
MFB 1% 11/24/2023	91,433,600	HUF	0.88%
MFB 1.5 10/26/22	149,071,650	HUF	1.43%
MFB 2.60 06/26/24	178,349,400	HUF	1.71%
MOL 2.625 04/28/23	377,448,093	HUF	3.62%
MOL 2027	66,382,623	HUF	0.64%
MVM EURO BOND	50,652,914	HUF	0.49%
OTP 5.875 Float 11/49	179,139,370	HUF	1.72%
OTP Bank 10NC5 Tier2 07/15/29	256,884,056	HUF	2.46%
Raiffeisen Bank H Zrt	100,000,000	HUF	0.96%
Unicredit Spa HUF 2027	102,044,100	HUF	0.98%
WINGHOLDING 2022/I kötvény	95,220,365	HUF	0.91%
WINGHOLDING 2030/I kötvény	70,280,200	HUF	0.67%
Deviza fedezeti ügyletek	-92,000,847	HUF	-0.88%
EUR/HUF	-6,058,837	HUF	-0.06%
EUR/HUF	-4,666,914	HUF	-0.04%
EUR/HUF	-33,512,936	HUF	-0.32%
EUR/HUF	-18,363,530	HUF	-0.18%
EUR/HUF	-14,038,482	HUF	-0.13%
EUR/HUF	-5,347,080	HUF	-0.05%
EUR/HUF	-969,544	HUF	-0.01%
EUR/HUF	-3,302,411	HUF	-0.03%
EUR/HUF	-5,741,113	HUF	-0.06%
KÖTELEZETTSÉGEK	-9,090,314	HUF	-0.09%
Díjak	-9,090,314	HUF	-0.09%
Alapkezelési díj	-4,390,182	HUF	-0.04%
Felügyeleti díj	-943,749	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,348,213	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-184,547	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-440,845	HUF	0.00%
Különadó	-1,348,213	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-434,565	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, 2022.06.30-án:

„A” sorozat: 39 132 728 db

„B” sorozat: 3 590 224 401 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2022.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 2.722896 Ft

„B” sorozat: 2.874223 Ft

IV. Az Alap összetétele

2021.12.31-re és 2022.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2021.12.31		2022.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10,984,351,812	90.29%	10,517,793,349	100.80%
Állampapírok	8,076,552,968	66.39%	7,301,596,720	69.97%
Jelzáloglevelek	666,283,056	5.48%	633,673,830	6.07%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,241,515,788	18.42%	2,582,522,799	24.75%
Pénzpiaci eszközök	1,203,546,272	9.89%	8,958,357	0.09%
Deviza fedezeti ügyletek	-22,185,548	-0.18%	-92,000,847	-0.88%
Követelések	0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	12,165,712,536	100.00%	10,434,750,859	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-10,664,093		-9,090,314	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	12,155,048,443		10,425,660,545	

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, 2022. augusztus 11.

Generali Alapkezelő Zrt.