



**Féléves jelentés
2020.**

**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 (2019.12.31-re és 2020.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2019.12.31

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,677,451,436	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,681,973,783	HUF	100.28%
Pénzpiaci eszközök	85,049,398	HUF	5.08%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - EUR	298,582	HUF	0.02%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - HKD	649,904	HUF	0.04%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - HUF	65,508,565	HUF	3.91%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - USD	18,592,347	HUF	1.11%
Állampapírok	29,002,185	HUF	1.73%
Államkötvény	29,002,185	HUF	1.73%
2020/A MÁK	29,002,185	HUF	1.73%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	346,497,841	HUF	20.65%
Aberdeen Global EMRG Mrkt Equity	8,229	HUF	0.00%
Fidelity EM Fund Y ACC	193,454,871	HUF	11.53%
Parvest Equity World Emerging	153,034,741	HUF	9.12%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,212,504,359	HUF	72.29%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	20,808,644	HUF	1.24%
iShares Core MSCI EM	237,678,336	HUF	14.17%
iShares India 50 ETF	23,904,003	HUF	1.43%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	534,289,346	HUF	31.85%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	9,164,940	HUF	0.55%
Vanguard FTSE Em. Mark. ETF	386,659,090	HUF	23.05%
Részvények	8,920,000	HUF	0.53%
Mtelekom	8,920,000	HUF	0.53%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,522,347	HUF	-0.28%
Díjak	-4,522,347	HUF	-0.28%
Alapkezelési díj	-2,451,629	HUF	-0.15%
Befektetési alapok különadója	-209,780	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-101,814	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-204,436	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-177,800	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-1,214,941	HUF	-0.07%
Letétkezelési díj	-161,947	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2020.06.30

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,596,966,233	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,600,578,803	HUF	100.24%

Pénzpiaci eszközök	194,813,584	HUF	12.20%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - EUR	321,794	HUF	0.02%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - HKD	704,163	HUF	0.04%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - HUF	50,816,553	HUF	3.18%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja - USD	142,971,074	HUF	8.95%
Állampapírok	29,003,400	HUF	1.82%
<i>Államkötvény</i>	<i>29,003,400</i>	<i>HUF</i>	<i>1.82%</i>
2020/A MÁK	29,003,400	HUF	1.82%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	349,209,480	HUF	21.87%
Aberdeen Global EMRG Mrkt Equity	7,889	HUF	0.00%
Fidelity EM Fund Y ACC	187,508,757	HUF	11.74%
Parvest Equity World Emerging	161,692,834	HUF	10.13%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,019,912,339	HUF	63.87%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	29,691,679	HUF	1.86%
iShares Core MSCI EM	75,643,540	HUF	4.74%
iShares India 50 ETF	20,630,663	HUF	1.29%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	513,484,877	HUF	32.15%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	9,078,814	HUF	0.57%
Vanguard FTSE Em. Mark. ETF	371,382,766	HUF	23.26%
Részvények	7,640,000	HUF	0.48%
Mtelekom	7,640,000	HUF	0.48%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,612,570	HUF	-0.24%
Díjak	-3,612,570	HUF	-0.24%
Alapkezelési díj	-2,186,826	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-185,755	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-129,767	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-185,755	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-175,862	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-604,150	HUF	-0.04%
Letétkezelési díj	-144,455	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, 2020.06.30-án:

„A” sorozat: 680 336 274 db
„B” sorozat: 189 402 855 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2020.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 1.423996 Ft
„B” sorozat: 0.010435 USD

IV. Az Alap összetétele

2019.12.31-re és 2020.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2019.12.31		2020.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	29,002,185	1.81%	29,003,400	1.81%
<i>Allampapírok</i>	29,002,185	1.81%	29,003,400	1.81%
<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	1,221,424,359	76.31%	1,027,552,339	64.20%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	1,212,504,359	75.75%	1,019,912,339	63.72%
<i>Részvények</i>	8,920,000	0.56%	7,640,000	0.48%
Egyéb átruházható értékpapírok	346,497,841	21.65%	349,209,480	21.82%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	346,497,841	21.65%	349,209,480	21.82%
Pénzpiaci eszközök	85,049,398	5.31%	194,813,584	12.17%
Követelések	0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	1,681,973,783	105.09%	1,600,578,803	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,522,347		-3,612,570	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,677,451,436		1,596,966,233	

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 „A” és „B” sorozatának várható hozam-kockázat profilja a 6-os (nagyon 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 Kbfv.-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, 2020. augusztus 31.

Generali Alapkezelő Zrt.