



**Féléves jelentés
2022.**

**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 (2021.12.31-re és 2022.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2021.12.31

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,105,616,518	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,110,362,627	HUF	100.23%
Pénzpiaci eszközök	374,105,361	HUF	17.77%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - EUR	331,019	HUF	0.02%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HKD	717,385	HUF	0.03%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HUF	31,822,891	HUF	1.51%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - USD	41,201,983	HUF	1.96%
Betét - HUF	300,032,083	HUF	14.25%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	439,228,925	HUF	20.86%
Aberdeen Global EMRG Mrkt Equity	10,706	HUF	0.00%
Fidelity EM Fund Y ACC	275,371,272	HUF	13.08%
Parvest Equity World Emerging	163,846,947	HUF	7.78%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,288,507,457	HUF	61.19%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	27,945,918	HUF	1.33%
iShares Core MSCI EM	97,485,003	HUF	4.63%
iShares India 50 ETF	32,359,614	HUF	1.54%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	642,801,713	HUF	30.53%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	12,681,519	HUF	0.60%
Vanguard FTSE Em. Mark. ETF	475,233,690	HUF	22.57%
Részvények	8,230,000	HUF	0.39%
MTelekom (MATÁV)	8,230,000	HUF	0.39%
Követelések	290,884	HUF	0.01%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>290,884</i>	<i>HUF</i>	<i>0.01%</i>
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	290,884	HUF	0.01%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,746,109	HUF	-0.23%
Díjak	-4,746,109	HUF	-0.23%
Alapkezelői díj	-3,104,682	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-184,967	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-264,238	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-183,149	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-539,749	HUF	-0.03%
Különadó	-264,238	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-205,086	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2022.06.30

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,984,080,264	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,988,535,305	HUF	100.22%
Pénzpiaci eszközök	334,988,195	HUF	16.88%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - EUR	355,210	HUF	0.02%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HKD	831,741	HUF	0.04%

Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HUF	25,068,591	HUF	1.26%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - USD	8,732,653	HUF	0.44%
Betét - HUF	300,000,000	HUF	15.12%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	379,642,704	HUF	19.13%
Aberdeen Global EMRG Mrkt Equity	9,454	HUF	0.00%
Fidelity EM Fund Y ACC	225,777,750	HUF	11.38%
Parvest Equity World Emerging	153,855,500	HUF	7.75%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,219,491,647	HUF	61.47%
iShares Core MSCI EM	93,211,547	HUF	4.70%
iShares India 50 ETF	32,741,078	HUF	1.65%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	615,599,000	HUF	31.03%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	11,055,809	HUF	0.56%
Vanguard FTSE Em. Mark. ETF	466,884,213	HUF	23.53%
Részvények	45,527,873	HUF	2.29%
MTelekom (MATÁV)	6,400,000	HUF	0.32%
OTP	16,844,000	HUF	0.85%
Richter	13,660,000	HUF	0.69%
Tencent Holdings ADR	8,623,873	HUF	0.43%
Követelések	8,884,886	HUF	0.45%
<i>Prompt Értékpapír Eladás</i>	8,884,886	HUF	0.45%
MOL	8,884,886	HUF	0.45%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,455,041	HUF	-0.22%
Díjak	-4,455,041	HUF	-0.22%
Alapkezelési díj	-2,878,346	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-172,848	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-246,926	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-184,547	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-535,313	HUF	-0.03%
Különadó	-246,926	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-190,135	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, 2022.06.30-án:

„A” sorozat: 689 904 791 db
„B” sorozat: 226 245 671 db

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

„A” sorozat: 1.630961 Ft
„B” sorozat: 0.00999 USD

IV. Az Alap összetétele

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

Megnevezés	2021.12.31		2022.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Állampapírok	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1,296,737,457	61.45%	1,265,019,520	63.62%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,288,507,457	61.06%	1,219,491,647	61.33%
Részvények	8,230,000	0.39%	45,527,873	2.29%
Egyéb átruházható értékpapírok	439,228,925	20.81%	379,642,704	19.09%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	439,228,925	20.81%	379,642,704	19.09%
Pénzpiaci eszközök	374,105,361	17.73%	334,988,195	16.85%
Követelések	290,884	0.01%	8,884,886	0.45%
ESZKÖZÖK	2,110,362,627	100.00%	1,988,535,305	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,746,109		-4,455,041	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,105,616,518		1,984,080,264	

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” sorozata várható hozam-kockázat profilja az a 6-os (magas kockázatú), „B” sorozata 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, 2022. augusztus 11.

Generali Alapkezelő Zrt.