



**Féléves jelentés
2023.**

**GENERALI TITANIUM ABSZOLÚT
ALAPOK ALAPJA**

Generali Titanium Abszolút 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:	Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (székhely:1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.) MBH Befektetési Bank Zrt. (székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	HU0000706817; névérték: 1,- Ft

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2022.12.30-ra és 2023.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2022.12.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,831,289,743	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,835,335,362	HUF	100.14%
Pénzpiaci eszközök	202,452,882	HUF	7.15%
Generali Titánium Alapok Alapja - CZK	1,115	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - DKK	297	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - GBP	350,645	HUF	0.01%
Generali Titánium Alapok Alapja - HUF	159,238,884	HUF	5.62%
Generali Titánium Alapok Alapja - PLN	16,212	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - RON	555,249	HUF	0.02%
Generali Titánium Alapok Alapja - TRY	14,600	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - USD	42,111,760	HUF	1.49%
Generali Titánium Alapok Alapja - EUR	164,120	HUF	0.01%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	2,498,542,346	HUF	88.24%
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	29,321,441	HUF	1.03%
Accorde Spartan Görög Rvalap. I sorozat	18,492,937	HUF	0.65%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	48,876,509	HUF	1.73%
Concorde Citadella Szárm. Bef. Alap	170,239,622	HUF	6.01%
Concorde Columbus Származtatott Befektetési Alap	202,515,587	HUF	7.15%
Erste Ingatlanbefektetési Alap	198,969,902	HUF	7.03%
Generali Deluxe Részvény Alap	64,192,803	HUF	2.27%
Generali Gold A	89,746,776	HUF	3.17%
Generali Hazai Kötvény Alap B	170,552,601	HUF	6.02%
Generali Innováció A	85,201,468	HUF	3.01%
Generali Selection B	637,430,499	HUF	22.51%
Generali Spirit B	509,707,762	HUF	18.00%
Generali Triumph A HUF	49,694,096	HUF	1.76%
Generali Triumph B EUR	223,600,343	HUF	7.90%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	34,649,643	HUF	1.22%
L&G DAX Daily 2X short UCITS ETF	34,649,643	HUF	1.22%
Részvények	74,890,989	HUF	2.65%
Appeninn	3,687,500	HUF	0.13%
AutoWallis	24,779,677	HUF	0.88%
Delta Technologies Nyrt.	2,359,500	HUF	0.08%
Duna House	5,809,200	HUF	0.21%
Fondul Prop	12,622,958	HUF	0.45%
Graphisoft Park SE (230214-ig)	3,170,000	HUF	0.11%
OMV Petrom	15,078,154	HUF	0.53%
Waberers International Zrt.	7,384,000	HUF	0.26%
Deviza fedezeti ügyletek	24,799,502	HUF	0.88%
EUR/HUF	9,007,735	HUF	0.32%
EUR/HUF	11,514,518	HUF	0.41%
EUR/HUF	1,186,909	HUF	0.04%
USD/HUF	1,154,194	HUF	0.04%
USD/HUF	1,936,146	HUF	0.07%

KÖTELEZETTSÉGEK	-4,045,619	HUF	-0.14%
Utalás indítás	-2,328,200	HUF	-0.08%
HUF	-2,328,200	HUF	-0.08%
Díjak	-1,717,419	HUF	-0.06%
Alapkezelői díj	-1,437,830	HUF	-0.05%
Felügyeleti díj	-244,715	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-349,593	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	2,055	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-625,804	HUF	-0.02%
Különadó	-39,574	HUF	0.00%
Külsős AK díj kedvezmény	1,248,281	HUF	0.04%
Letétkezelői díj	-270,239	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2023.06.30

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,204,107,348	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,206,903,075	HUF	100.13%
Pénzpiaci eszközök	70,690,459	HUF	3.21%
Generali Titánium Alapok Alapja - CZK	1,045	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - DKK	275	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - GBP	341,427	HUF	0.02%
Generali Titánium Alapok Alapja - HUF	51,109,032	HUF	2.32%
Generali Titánium Alapok Alapja - PLN	16,335	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - RON	18,635,737	HUF	0.85%
Generali Titánium Alapok Alapja - TRY	9,551	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - USD	259,960	HUF	0.01%
Generali Titánium Alapok Alapja - EUR	317,097	HUF	0.01%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	2,057,265,817	HUF	93.34%
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	29,997,612	HUF	1.36%
Accorde Spartan Görög Rvalap. I sorozat	47,361,264	HUF	2.15%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	45,297,623	HUF	2.06%
Concorde Citadella Szárm. Bef. Alap	200,175,816	HUF	9.08%
Concorde Columbus Származtatott Befektetési Alap	220,063,031	HUF	9.98%
Erste Ingatlanbefektetési Alap	92,575,620	HUF	4.20%
Generali Deluxe Részvény Alap	72,116,382	HUF	3.27%
Generali Gold A	97,781,007	HUF	4.44%
Generali Hazai Kötvény Alap B	61,286,684	HUF	2.78%
Generali Innováció A	93,045,494	HUF	4.22%
Generali Selection B	301,771,636	HUF	13.69%
Generali Selection B	54,477,184	HUF	2.47%
Generali Spirit B	438,517,436	HUF	19.90%
Generali Spirit B	31,334,390	HUF	1.42%
Generali Triumph A HUF	54,563,046	HUF	2.48%
Generali Triumph B EUR	128,059,906	HUF	5.81%
Generali Triumph B EUR	88,841,686	HUF	4.03%
Részvények	65,528,501	HUF	2.97%

Appeninn	4,500,000	HUF	0.20%
AutoWallis	20,011,194	HUF	0.91%
Delta Technologies Nyrt.	2,730,000	HUF	0.12%
Duna House	7,896,000	HUF	0.36%
Fondul Prop	9,108,505	HUF	0.41%
Graphisoft Park SE	3,087,802	HUF	0.14%
OTP	18,195,000	HUF	0.83%
Deviza fedezeti ügyletek	5,951,124	HUF	0.27%
EUR/HUF	1,874,294	HUF	0.09%
EUR/HUF	4,076,830	HUF	0.18%
Követelések	7,467,174	HUF	0.34%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>6,560,955</i>	<i>HUF</i>	<i>0.30%</i>
Generali Titanium Alapok Alapja	1,362,731	HUF	0.06%
Generali Titanium Alapok Alapja	709,998	HUF	0.03%
Generali Titanium Alapok Alapja	568,000	HUF	0.03%
Generali Titanium Alapok Alapja	3,920,226	HUF	0.18%
<i>Utalás érkeztetés</i>	<i>906,219</i>	<i>HUF</i>	<i>0.04%</i>
HUF	906,219	HUF	0.04%
KÖTELEZETTSÉGEK	-2,795,727	HUF	-0.13%
Befektetési jegy visszaváltás	-559,066	HUF	-0.03%
Generali Titanium Alapok Alapja	-559,066	HUF	-0.03%
Díjak	-2,236,661	HUF	-0.10%
Alapkezelési díj	-1,327,027	HUF	-0.06%
Felügyeleti díj	-230,613	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-329,447	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-186,335	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-625,512	HUF	-0.03%
Különadó	-35,124	HUF	0.00%
Kezelési díj visszatérítés	718,818	HUF	0.03%
Letétkezelői díj	-221,421	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, 2023.06.30-án:

1 205 054 972 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2023.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.829051 Ft

IV. Az Alap összetétele

2022.12.30-ra és 2023.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2022.12.30		2023.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
<i>Állampapírok</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	109,540,632	3.86%	65,528,501	2.97%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	34,649,643	1.22%	0	0.00%
<i>Részvények</i>	74,890,989	2.64%	65,528,501	2.97%
Egyéb átruházható értékpapírok	2,498,542,346	88.12%	2,057,265,817	93.22%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	2,498,542,346	88.12%	2,057,265,817	93.22%
Pénzpiaci eszközök	202,452,882	7.14%	70,690,459	3.20%
Deviza fedezeti ügyletek	24,799,502	0.87%	5,951,124	0.27%
Követelések	0	0.00%	7,467,174	0.34%
ESZKÖZÖK	2,835,335,362	100.00%	2,206,903,075	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,045,619		-2,795,727	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,831,289,743		2,204,107,348	

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 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.

Megjegyzés: a befektetési alapokra a kockázati besorolás módszertana 2023.01.01-el, a PRIIPS szabályozás hatályba lépésével megváltozott. Ennek alapján az előző időszaki jelentésben szereplő fenti, 1-7-es kockázati skálán vett kockázati mutatói és jelen jelentés mutatói között az összehasonlítás nem lehetséges.

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, 2023. augusztus 11.

Generali Alapkezelő Zrt.