



**Féléves jelentés
2025.**

**GENERALI SPIRIT ABSZOLÚT HOZAMÚ
SZÁRMAZTATOTT ALAP**

Generali Spirit Abszolút Hozamú Származtatott 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 Investments CEE Magyarországi Fióktelepe (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 Spirit Abszolút Hozamú Származtatott Alap „A” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) MBH Bank Nyrt. (székhely: 1056 Budapest Váci utca 38.) MBH Befektetési Bank Zrt. (székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.) Generali Spirit Abszolút Hozamú Származtatott Alap „B” sorozat forgalmazói: UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	„A” sorozat: HU0000706833; névérték: 1,- Ft „B” sorozat: HU0000719992; névérték: 1,- Ft

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2024.12.31-re és 2025.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2024.12.31

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	13,030,672,867	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	13,245,493,055	HUF	101.65%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	3,347,303,291	HUF	25.69%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - CZK	12,061,640	HUF	0.09%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - DKK	4,136	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - EUR	311,253,893	HUF	2.39%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - GBP	449,384	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - HKD	12,251	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - HUF	2,777,409,305	HUF	21.33%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - PLN	9,695,886	HUF	0.07%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - RON	31,403,868	HUF	0.24%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - TRY	3	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - USD	205,012,925	HUF	1.57%
Állampapírok	2,965,649,918	HUF	22.76%
<i>Államkötvény</i>	<i>2,965,649,918</i>	<i>HUF</i>	<i>22.76%</i>
2025/B MÁK	205,781,400	HUF	1.58%
2026/H MÁK	107,412,300	HUF	0.84%
2027/B MÁK	9,903,151	HUF	0.08%
2028/A MÁK	409,772,400	HUF	3.14%
2029/A MÁK	85,938,500	HUF	0.66%
2031/A MÁK	118,335,013	HUF	0.91%
2032/A MÁK	179,513,800	HUF	1.38%
2032/G ZÖLD MÁK	91,786,500	HUF	0.70%
2035/A MÁK	104,679,400	HUF	0.80%
2038/A MÁK	199,558,500	HUF	1.53%
2041/A MÁK	257,086,000	HUF	1.97%
2051/G ZÖLD	406,948,800	HUF	3.12%
REPHUN 2027/02/22 GREEN	79,231,619	HUF	0.61%
REPHUN 2031/06/16 - EUR	192,910,334	HUF	1.48%
REPHUN 2033/09/12 EUR	134,812,864	HUF	1.03%
ROMANI 2 04/14/33	62,719,247	HUF	0.48%
ROMANI 2 2.124 07/16/31	34,077,495	HUF	0.26%
ROMANI 2 3/4 04/14/41	108,421,891	HUF	0.83%
ROMANI 3 3/4 02/07/34	54,501,392	HUF	0.42%
ROMANI 5 1/8 09/24/31	122,259,312	HUF	0.94%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	1,834,848,900	HUF	14.08%
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	124,182,160	HUF	0.96%
Accorde Spartan Görög Rvalap. I sorozat	147,548,571	HUF	1.13%

Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	276,196,333	HUF	2.12%
Erste Ingatlanbefektetési Alap	523,088,633	HUF	4.01%
Generali Gold A	543,307,921	HUF	4.17%
Magyar Posta Ingatlan Alap A sorozat	220,525,282	HUF	1.69%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	207,808,964	HUF	1.59%
iShares Euro Stoxx Banks 30	186,633,599	HUF	1.43%
iShares MSCI USA Momentum Fact ETF	21,175,365	HUF	0.16%
Részcények	3,232,407,185	HUF	24.80%
Adobe	16,277,422	HUF	0.13%
AKKO Invest	82,010,500	HUF	0.64%
Állami Nyomda	135,200,000	HUF	1.04%
Alteo	135,675,000	HUF	1.04%
Analog	21,073,313	HUF	0.16%
Apple	41,298,866	HUF	0.32%
Applied Materials	27,844,858	HUF	0.21%
AutoWallis	154,344,250	HUF	1.18%
Banca Transilvania SA	71,764,990	HUF	0.55%
Bank Pekao	39,702,789	HUF	0.30%
BRD-Groupe Societe Generale	43,016,646	HUF	0.33%
Broadcom Ltd.	87,602,135	HUF	0.67%
CENCORA INC.	34,489,279	HUF	0.26%
Cisco Systems	13,421,445	HUF	0.10%
COPART INC	30,178,509	HUF	0.23%
DM-KER	11,050,000	HUF	0.08%
DR Horton	29,002,471	HUF	0.22%
Duna House	52,725,000	HUF	0.40%
Erste Bank	83,184,296	HUF	0.64%
FAIR ISAAC CORP	61,906,774	HUF	0.48%
Gartner	33,560,981	HUF	0.26%
Graphisoft Park SE	81,812,955	HUF	0.63%
HEICO CORP	23,861,488	HUF	0.18%
HOLOGIC INC	15,918,164	HUF	0.12%
HRVATSKI Telecom	90,670,899	HUF	0.70%
Komercni Banka	29,044,155	HUF	0.22%
Marinomed Biotech	2,214,486	HUF	0.02%
Masterplast	57,375,000	HUF	0.44%
MERCK & CO. INC.	14,918,180	HUF	0.11%
Micron Technology	16,562,688	HUF	0.13%
MOL	109,200,000	HUF	0.84%
Moneta Money Bank	48,430,560	HUF	0.37%
MTelekom (MATÁV)	286,650,000	HUF	2.20%
OMV Petrom	109,593,792	HUF	0.84%
OTP	422,955,000	HUF	3.25%
OTP	347,040,000	HUF	2.66%
OXO Technologies Holding Nyrt.	25,323,058	HUF	0.19%
Pannergy	31,980,000	HUF	0.25%
PKO Bank Polski	25,808,252	HUF	0.20%

Qualcomm	20,437,113	HUF	0.16%
Richter	135,200,000	HUF	1.04%
SYNOPSYS INC	36,488,200	HUF	0.28%
TransDigm Group	26,935,276	HUF	0.21%
VISA INC.	18,783,395	HUF	0.14%
Waberers International Zrt.	49,875,000	HUF	0.38%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,507,742,390	HUF	11.59%
CORDIA 2026/I	63,890,868	HUF	0.49%
Erste 04/02/26 EUR	164,036,820	HUF	1.26%
EXIM 2025/10	122,415,960	HUF	0.94%
EXIM 2025/3	106,598,000	HUF	0.82%
EXIM 6 EUR 05/16/29	47,840,940	HUF	0.37%
FUTUREAL 2031/I ZÖLD	41,092,450	HUF	0.32%
MBH EUR MREL 2026/B	109,487,571	HUF	0.84%
NOVALJ 10NC5 28/11/32	47,710,650	HUF	0.37%
NOVALJ 3.4 02/05/30	211,196,555	HUF	1.62%
OTP 10.25y USD	83,247,423	HUF	0.64%
OTP 5.875 Float 11/49	82,153,166	HUF	0.63%
OTP 6nc5 Eur 10/16/30	49,063,200	HUF	0.38%
OTP Bank 5NC4 EUR 31/01/2029	88,363,323	HUF	0.68%
OTP EUR 3.25nc2.25	109,269,916	HUF	0.84%
PKO 3 nc2 EUR	53,051,498	HUF	0.41%
Raiffeisen EUR 4nc3	43,578,050	HUF	0.33%
WINGHOLDING 2030/I kötvény	84,746,000	HUF	0.65%
Jelzáloglevél	203,349,800	HUF	1.56%
MJ32NV01	203,349,800	HUF	1.56%
Deviza fedezeti ügyletek	-78,068,287	HUF	-0.61%
EUR/HUF	-2,855,126	HUF	-0.02%
EUR/HUF	-1,648,979	HUF	-0.01%
EUR/HUF	-2,052,953	HUF	-0.02%
EUR/HUF	-21,660,924	HUF	-0.17%
EUR/HUF	-1,507,601	HUF	-0.01%
EUR/HUF	23,934	HUF	0.00%
EUR/HUF	1,178	HUF	0.00%
EUR/HUF	-6,480,771	HUF	-0.05%
EUR/HUF	-1,243,854	HUF	-0.01%
EUR/HUF	-4,863,762	HUF	-0.04%
EUR/HUF	-6,896,086	HUF	-0.05%
USD/HUF	-22,995,141	HUF	-0.18%
USD/HUF	-5,888,202	HUF	-0.05%
Követelések	24,450,894	HUF	0.19%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>24,350,024</i>	<i>HUF</i>	<i>0.19%</i>
Generali Spirit A	24,350,024	HUF	0.19%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>100,870</i>	<i>HUF</i>	<i>0.00%</i>
MERCK & CO. INC.	85,028	HUF	0.00%
Micron Technology	15,842	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-214,820,188	HUF	-1.65%

Díjak	-214,820,188	HUF	-1.65%
Alapkezelési díj	-11,239,523	HUF	-0.09%
Felügyeleti díj	-1,102,094	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,574,421	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-247,985	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-632,863	HUF	0.00%
Különadó	-1,346,900	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-1,259,158	HUF	-0.01%
Sikerdíj	-197,417,244	HUF	-1.52%

Vonatkozási dátum

2025.06.30

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	16 926 020 540	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	17 133 386 184	HUF	101.22%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	1 124 734 494	HUF	6.62%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - CZK	16 395 741	HUF	0.10%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - DKK	4 025	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - EUR	56 657 933	HUF	0.31%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - GBP	432 831	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - HKD	10 481	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - HUF	980 369 198	HUF	5.79%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - PLN	13 971 864	HUF	0.08%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - RON	41 910 219	HUF	0.25%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - TRY	2	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - USD	14 982 200	HUF	0.09%
Állampapírok	5 688 916 485	HUF	33.62%
<i>Államkötvény</i>	<i>5 108 030 285</i>	<i>HUF</i>	<i>30.19%</i>
2026/H MÁK	110 444 200	HUF	0.65%
2027/B MÁK	9 829 614	HUF	0.06%
2028/A MÁK	422 270 800	HUF	2.49%
2029/A MÁK	85 445 400	HUF	0.50%
2029/B MÁK	1 569 130 100	HUF	9.27%
2031/A MÁK	119 418 517	HUF	0.71%
2032/A MÁK	182 946 200	HUF	1.08%
2032/G ZÖLD MÁK	88 335 700	HUF	0.52%
2035/A MÁK	522 373 500	HUF	3.09%
2038/A MÁK	201 564 000	HUF	1.19%
2041/A MÁK	245 282 400	HUF	1.45%
2051/G ZÖLD	693 867 900	HUF	4.10%
REPHUN 2027/02/22 GREEN	75 436 830	HUF	0.45%
REPHUN 2031/06/16 - EUR	185 745 775	HUF	1.10%
REPHUN 2033/09/12 EUR	134 039 380	HUF	0.79%
REPHUN 2034/06/16 - EUR	90 875 840	HUF	0.54%
ROMANI 2 04/14/33	62 052 737	HUF	0.37%

ROMANI 2 2.124 07/16/31	33 896 936	HUF	0.20%
ROMANI 2 3/4 04/14/41	100 208 488	HUF	0.59%
ROMANI 3 3/4 02/07/34	51 952 444	HUF	0.31%
ROMANI 5 1/8 09/24/31	122 913 524	HUF	0.73%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>580 886 200</i>	<i>HUF</i>	<i>3.43%</i>
25/10/29 DKJ	196 078 600	HUF	1.16%
26/02/18 DKJ	384 807 600	HUF	2.27%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	2 008 824 657	HUF	11.86%
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	135 850 280	HUF	0.80%
Accorde Spartan Görög Rvalap. I sorozat	183 776 093	HUF	1.09%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	259 790 653	HUF	1.53%
Erste Ingatlanbefektetési Alap	540 223 515	HUF	3.19%
Generali Gold A	662 201 005	HUF	3.91%
Magyar Posta Ingatlan Alap A sorozat	226 983 111	HUF	1.34%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	584 125 132	HUF	3.46%
iShares Euro Stoxx Banks 30	381 837 389	HUF	2.26%
iShares MSCI USA Momentum Fact ETF	21 269 906	HUF	0.13%
Proshares Ultrapro S&P 500 ETF	108 540 164	HUF	0.64%
Vanguard INFO TECH ETF	72 477 673	HUF	0.43%
Részvények	4 714 079 492	HUF	27.85%
Adobe	12 247 897	HUF	0.07%
AKKO Invest	70 466 500	HUF	0.42%
Állami Nyomda	271 050 000	HUF	1.60%
Alteo	180 900 000	HUF	1.07%
Amazon.com	68 035 803	HUF	0.40%
Analog	20 418 146	HUF	0.12%
Apple	29 263 764	HUF	0.17%
Applied Materials	27 108 704	HUF	0.16%
AutoWallis	157 360 750	HUF	0.93%
Banca Transilvania SA	78 516 460	HUF	0.46%
Bank Pekao	52 242 150	HUF	0.31%
Berkshire Hathaway Inc.	121 044 227	HUF	0.72%
BlackRock	70 006 338	HUF	0.41%
BRD-Groupe Societe Generale	43 157 632	HUF	0.25%
Broadcom Ltd.	90 080 656	HUF	0.53%
CENCORA INC.	39 808 056	HUF	0.24%
Cisco Systems	13 603 764	HUF	0.08%
COPART INC	22 316 435	HUF	0.13%
Costco Wholesale	67 734 081	HUF	0.40%
DM-KER	9 587 500	HUF	0.06%
DR Horton	23 127 741	HUF	0.14%
Duna House	52 725 000	HUF	0.31%
Erste Bank	98 155 926	HUF	0.58%
FAIR ISAAC CORP	49 158 213	HUF	0.29%
Gartner	24 217 693	HUF	0.14%
Graphisoft Park SE	88 045 650	HUF	0.52%
HEICO CORP	28 471 892	HUF	0.17%

HOLOGIC INC	12 443 606	HUF	0.07%
HRVATSKI Telecom	92 457 915	HUF	0.55%
Interactive Brokers GRO-CL A	164 854 912	HUF	0.97%
Komercni Banka	34 402 410	HUF	0.20%
Marinomed Biotech	2 795 899	HUF	0.02%
Masterplast	54 450 000	HUF	0.32%
MERCK & CO. INC.	10 266 752	HUF	0.06%
Micron Technology	20 977 766	HUF	0.12%
Microsoft	166 783 488	HUF	0.99%
MOL	118 160 000	HUF	0.70%
Moneta Money Bank	56 089 728	HUF	0.33%
MTelekom (MATÁV)	400 500 000	HUF	2.37%
Nvidia	183 179 366	HUF	1.08%
OMV Petrom	111 056 912	HUF	0.66%
OTP	962 050 000	HUF	5.68%
OXO Technologies Holding Nyrt.	32 243 475	HUF	0.19%
Pannergy	29 315 000	HUF	0.17%
PKO Bank Polski	31 870 535	HUF	0.19%
Qualcomm	18 324 229	HUF	0.11%
Richter	130 000 000	HUF	0.77%
SYNOPSYS INC	33 333 587	HUF	0.20%
Taiwan Semiconductor	79 875 041	HUF	0.47%
TransDigm Group	27 952 617	HUF	0.17%
VISA INC.	66 595 276	HUF	0.39%
Waberers International Zrt.	65 250 000	HUF	0.39%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 767 507 639	HUF	16.36%
MNB250703	1 399 305 600	HUF	8.27%
CORDIA 2026/I	48 579 902	HUF	0.29%
EXIM 2025/10	126 004 920	HUF	0.74%
EXIM 2025/3	109 724 300	HUF	0.65%
EXIM 6 EUR 05/16/29	45 423 046	HUF	0.27%
FUTUREAL 2031/I ZÖLD	40 629 450	HUF	0.24%
MBH EUR MREL 2026/B	105 263 666	HUF	0.62%
MBH EUR MREL 4nc3	89 425 711	HUF	0.53%
MBHBANK 5 1/4 01/29/30	205 812 796	HUF	1.22%
MOL 2027	77 535 275	HUF	0.46%
NOVALJ 10NC5 28/11/32	193 169 680	HUF	1.14%
OTP 10.25y USD	73 946 447	HUF	0.44%
OTP 6nc5 Eur 10/16/30	49 495 651	HUF	0.29%
OTP Bank 5NC4 EUR 31/01/2029	84 387 902	HUF	0.50%
Raiffeisen EUR 4nc3	41 200 613	HUF	0.24%
WINGHOLDING 2030/I	77 602 680	HUF	0.46%
Jelzáloglevél	199 769 000	HUF	1.18%
MJ32NV01	199 769 000	HUF	1.18%
Deviza fedezeti ügyletek	33 050 993	HUF	0.20%
EUR/HUF	2 827 972	HUF	0.02%
EUR/HUF	3 027 147	HUF	0.02%

EUR/HUF	883 519	HUF	0.01%
EUR/HUF	494 157	HUF	0.00%
EUR/HUF	1 810 375	HUF	0.01%
EUR/HUF	12 253 825	HUF	0.07%
EUR/HUF	1 217 091	HUF	0.01%
EUR/HUF	1 677 648	HUF	0.01%
EUR/HUF	2 044 162	HUF	0.01%
EUR/HUF	7 042 707	HUF	0.04%
HUF/EUR	-6 843 730	HUF	-0.04%
USD/HUF	6 616 120	HUF	0.04%
Követelések	12 378 292	HUF	0.07%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	7 138 035	HUF	0.04%
Generali Spirit A	7 138 035	HUF	0.04%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	5 240 257	HUF	0.03%
MERCK & CO. INC.	73 538	HUF	0.00%
Nvidia	8 116	HUF	0.00%
OXO Technologies Holding Nyrt.	3 063 030	HUF	0.02%
Proshares Ultrapro S&P 500 ETF	190 568	HUF	0.00%
Taiwan Semiconductor	209 505	HUF	0.00%
Waberers International Zrt.	1 695 500	HUF	0.01%
KÖTELEZETTSÉGEK	-207 365 644	HUF	-1.22%
Devizás Prompt Értékpapír vétel	-78 144 104	HUF	-0.46%
MOL 2027	-78 144 104	HUF	-0.46%
Díjak	-129 221 540	HUF	-0.76%
Alapkezelési díj	-15 650 347	HUF	-0.09%
Felügyeleti díj	-1 406 150	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-2 008 786	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-710 017	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-1 260 528	HUF	-0.01%
Különadó	-1 764 152	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-1 584 038	HUF	-0.01%
Sikerdíj	-104 837 522	HUF	-0.62%

III. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy jegyre jutó nettó eszközérték

Az Alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma a tárgyidőszak végén, 2025.06.30-án:

„A” sorozat: 2 734 554 039 db
„B” sorozat: 6 455 695 634 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2025.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 2.141567 Ft
„B” sorozat: 1.714732 Ft

IV. Az Alap összetétele

2024.12.31-re és 2025.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2024.12.31		2025.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4 676 742 108	35.31%	8 656 193 124	50.52%
Állampapírok	2 965 649 918	22.39%	5 688 916 485	33.20%
Jelzáloglevelek	203 349 800	1.54%	199 769 000	1.17%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 507 742 390	11.38%	2 767 507 639	16.15%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	3 440 216 149	25.97%	5 298 204 624	30.92%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	207 808 964	1.57%	584 125 132	3.41%
Részcények	3 232 407 185	24.40%	4 714 079 492	27.51%
Egyéb átruházható értékpapírok	1 834 848 900	13.85%	2 008 824 657	11.72%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	1 834 848 900	13.85%	2 008 824 657	11.72%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	3 347 303 291	25.27%	1 124 734 494	6.56%
Deviza fedezeti ügyletek	-78 068 287	-0.59%	33 050 993	0.19%
Követelések	24 450 894	0.18%	12 378 292	0.07%
ESZKÖZÖK	13 245 493 055	100.00%	17 133 386 184	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-214 820 188		-207 365 644	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	13 030 672 867		16 926 020 540	

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 3-as (közepesen alacsony 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 Investments CEE, investiční společnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe 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 befektetéseinél tőkeáttételes pozíciókat is felvehet. Az Alap a tárgyidőszakban a jogszabályban előírt feltételek szerint alkalmazott tőkeáttételt.

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.

Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe