



**Féléves jelentés
2026.**

**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.) 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 (2025.12.31-re és 2026.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2025.12.31

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	19 325 299 510	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	19 665 508 024	HUF	101.75%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	1 502 652 273	HUF	7.78%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - CZK	17 067 437	HUF	0.09%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - DKK	3 881	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - EUR	13 975 406	HUF	0.07%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - GBP	417 278	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - HKD	10 199	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - HUF	1 378 572 532	HUF	7.14%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - PLN	15 664 861	HUF	0.08%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - RON	44 523 324	HUF	0.23%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - TRY	2	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - USD	32 417 353	HUF	0.17%
Állampapírok	5 884 405 236	HUF	30.43%
<i>Államkötvény</i>	<i>5 295 152 836</i>	<i>HUF</i>	<i>27.38%</i>
2026/H MÁK	104 310 700	HUF	0.54%
2027/B MÁK	9 843 480	HUF	0.05%
2028/A MÁK	410 328 800	HUF	2.12%
2029/A MÁK	88 686 700	HUF	0.46%
2029/B MÁK	1 566 262 600	HUF	8.10%
2031/A MÁK	120 133 104	HUF	0.62%
2032/A MÁK	181 538 200	HUF	0.94%
2032/G ZÖLD MÁK	92 346 500	HUF	0.48%
2035/A MÁK	513 678 000	HUF	2.66%
2038/A MÁK	201 246 600	HUF	1.04%
2041/A MÁK	447 325 200	HUF	2.31%
2051/G ZÖLD MÁK	710 527 400	HUF	3.68%
REPHUN 2027/02/22 GREEN	73 873 611	HUF	0.38%
REPHUN 2031/06/16 - EUR	182 579 300	HUF	0.94%
REPHUN 2033/09/12 EUR	126 071 932	HUF	0.65%
REPHUN 2034/06/16 - EUR	89 696 952	HUF	0.46%
ROMANI 2 04/14/33	63 922 521	HUF	0.33%
ROMANI 2 2.124 07/16/31	34 060 727	HUF	0.18%
ROMANI 2 3/4 04/14/41	104 699 922	HUF	0.54%
ROMANI 3 3/4 02/07/34	53 976 966	HUF	0.28%
ROMANI 5 1/8 09/24/31	120 043 621	HUF	0.62%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>589 252 400</i>	<i>HUF</i>	<i>3.05%</i>
26/02/18 DKJ	396 738 400	HUF	2.05%

26/08/19 DKJ	192 514 000	HUF	1.00%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	2 210 809 669	HUF	11.45%
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	166 144 560	HUF	0.86%
Accorde Spartan Görög Rvalap. I sorozat	200 415 936	HUF	1.04%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	306 949 267	HUF	1.59%
Erste Ingatlanbefektetési Alap	558 512 408	HUF	2.89%
Generali Gold A	745 648 749	HUF	3.86%
Magyar Posta Ingatlan Alap A sorozat	233 138 749	HUF	1.21%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	337 179 494	HUF	1.74%
iShares Euro Stoxx Banks 30	236 340 110	HUF	1.22%
iShares MSCI USA Momentum Fact ETF	21 373 771	HUF	0.11%
Vanguard INFO TECH ETF	79 465 613	HUF	0.41%
Részvények	5 808 158 063	HUF	30.05%
Adobe	169 541 981	HUF	0.88%
AKKO Invest	59 884 500	HUF	0.31%
Állami Nyomda	230 750 000	HUF	1.19%
Alteo	147 735 000	HUF	0.76%
Amazon.com	69 059 179	HUF	0.36%
Analog	22 445 011	HUF	0.12%
Apple	37 410 105	HUF	0.19%
Applied Materials	36 714 285	HUF	0.19%
AutoWallis	150 825 000	HUF	0.78%
Banca Transilvania SA	87 566 950	HUF	0.45%
Bank Pekao	56 103 054	HUF	0.29%
Berkshire Hathaway Inc.	120 838 789	HUF	0.63%
BlackRock	68 898 128	HUF	0.36%
BRD-Groupe Societe Generale	56 949 452	HUF	0.29%
Broadcom Ltd.	109 119 516	HUF	0.56%
CENCORA INC.	43 260 303	HUF	0.22%
Cisco Systems	110 679 593	HUF	0.57%
COPART INC	17 177 811	HUF	0.09%
Costco Wholesale	56 925 150	HUF	0.29%
DM-KER	10 400 000	HUF	0.05%
DR Horton	24 928 329	HUF	0.13%
Duna House	76 035 000	HUF	0.39%
Erste Bank	134 836 044	HUF	0.70%
FAIR ISAAC CORP	43 863 440	HUF	0.23%
Gartner	14 582 268	HUF	0.08%
Graphisoft Park SE	94 085 775	HUF	0.49%
HEICO CORP	27 099 724	HUF	0.14%
HOLOGIC INC	109 672 138	HUF	0.57%
HRVATSKI Telecom	87 967 550	HUF	0.46%
Interactive Brokers GRO-CL A	184 594 832	HUF	0.96%
Komercni Banka	38 847 984	HUF	0.20%
Marinomed Biotech	2 650 010	HUF	0.01%
Masterplast	59 850 000	HUF	0.31%
MERCK & CO. INC.	13 170 975	HUF	0.07%

Meta Platforms (Facebook)	182 968 024	HUF	0.95%
Micron Technology	46 867 176	HUF	0.24%
Microsoft	156 448 023	HUF	0.81%
MOL	117 600 000	HUF	0.61%
Moneta Money Bank	73 894 272	HUF	0.38%
MTelekom (MATÁV)	403 200 000	HUF	2.09%
Nvidia	208 618 624	HUF	1.08%
OMV Petrom	141 094 288	HUF	0.73%
OTP	1 246 050 000	HUF	6.45%
OXO Technologies Holding Nyrt	31 670 245	HUF	0.16%
Pannergy	39 155 000	HUF	0.20%
PKO Bank Polski	34 942 000	HUF	0.18%
Qualcomm	18 987 569	HUF	0.10%
Richter	128 245 000	HUF	0.66%
SYNOPTICS INC	29 464 699	HUF	0.15%
Taiwan Semiconductor	103 396 482	HUF	0.54%
TransDigm Group	23 584 464	HUF	0.12%
VISA INC.	181 754 321	HUF	0.94%
Waberers International Zrt.	65 750 000	HUF	0.34%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3 228 583 886	HUF	16.71%
MNB260108	1 497 990 000	HUF	7.75%
BANCA TRANSILVANIA 5.125% 09/30/2030	119 703 467	HUF	0.62%
CORDIA 2026/I	32 885 436	HUF	0.17%
ELRO 4.375% 3/8 07/14/30	40 015 196	HUF	0.21%
EXIM 6 EUR 05/16/29	44 814 936	HUF	0.23%
FUTUREAL 2031/I ZÖLD	42 692 950	HUF	0.22%
MBH EUR MREL 2026/B	98 983 342	HUF	0.51%
MBH EUR MREL 4nc3	81 772 630	HUF	0.42%
MBHBANK 5 1/4 01/29/30	205 653 101	HUF	1.06%
MOL 2027	75 133 884	HUF	0.39%
MONETA MONEY BANK 4.414% 09/11/2030	119 495 929	HUF	0.62%
MVM 6.75% 10/03/2028	101 951 400	HUF	0.53%
NOVALJ 10NC5 28/11/32	175 961 153	HUF	0.91%
NOVALJ 6 7/8 01/24/34	219 606 508	HUF	1.14%
OTP 10.25y USD	70 724 459	HUF	0.37%
OTP 6nc5 Eur 10/16/30	46 968 806	HUF	0.24%
OTP Bank 5NC4 EUR 31/01/2029	83 219 653	HUF	0.43%
PKOBP 3 5/8 11/20/32	50 198 207	HUF	0.26%
Raiffeisen EUR 4nc3	40 277 229	HUF	0.21%
WINGHOLDING 2030/I	80 535 600	HUF	0.42%
Jelzáloglevél	597 518 825	HUF	3.09%
EJBFN30/B	100 853 200	HUF	0.52%
EJZFN32/A	102 714 400	HUF	0.53%
MJ32NV01	200 064 000	HUF	1.04%
OMB2031/I 3.137	193 887 225	HUF	1.00%
Deviza fedezeti ügyletek	88 648 615	HUF	0.46%
EUR/HUF	8 378 839	HUF	0.04%

EUR/HUF	39 995 703	HUF	0.21%
EUR/HUF	5 372 132	HUF	0.03%
EUR/HUF	182 563	HUF	0.00%
EUR/HUF	74 276	HUF	0.00%
EUR/HUF	1 658 555	HUF	0.01%
EUR/HUF	4 386 943	HUF	0.02%
EUR/HUF	4 574 206	HUF	0.02%
EUR/HUF	1 147 037	HUF	0.01%
EUR/HUF	9 323	HUF	0.00%
EUR/HUF	-531 941	HUF	0.00%
EUR/HUF	2 119 237	HUF	0.01%
EUR/HUF	1 314 582	HUF	0.01%
USD/HUF	19 967 160	HUF	0.10%
Követelések	7 551 963	HUF	0.04%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	7 249 999	HUF	0.04%
Generali Spirit A	7 249 999	HUF	0.04%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	301 964	HUF	0.00%
MERCK & CO. INC.	74 451	HUF	0.00%
Micron Technology	13 219	HUF	0.00%
Taiwan Semiconductor	214 294	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-340 208 514	HUF	-1.75%
Díjak	-340 208 514	HUF	-1.75%
Alapkezelési díj	-19 143 141	HUF	-0.10%
Felügyeleti díj	-1 648 116	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-2 354 451	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-471 023	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-664 507	HUF	0.00%
Különadó	-2 085 064	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-1 874 640	HUF	-0.01%
Sikerdíj	-311 967 572	HUF	-1.61%

Vonatkozási dátum

2026.06.30

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	21 305 143 338	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	21 486 423 120	HUF	100.86%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	907 910 658	HUF	4.28%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - CZK	20 389 259	HUF	0.10%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - DKK	3 572	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - EUR	18 216 036	HUF	0.09%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - GBP	396 479	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - HKD	9 606	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - HUF	634 040 522	HUF	2.98%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - PLN	18 398 839	HUF	0.09%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - RON	50 534 862	HUF	0.24%

Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - TRY	2	HUF	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap - USD	165 921 481	HUF	0.78%
Állampapírok	5 427 766 534	HUF	25.46%
<i>Államkötvény</i>	<i>5 229 230 734</i>	<i>HUF</i>	<i>24.53%</i>
2026/H MÁK	107 740 100	HUF	0.51%
2027/B MÁK	9 851 135	HUF	0.05%
2028/A MÁK	433 373 600	HUF	2.03%
2029/A MÁK	92 386 300	HUF	0.43%
2029/B MÁK	1 567 848 250	HUF	7.34%
2031/A MÁK	132 075 460	HUF	0.62%
2032/A MÁK	203 204 200	HUF	0.95%
2032/G ZÖLD MÁK	97 981 800	HUF	0.46%
2035/A MÁK	595 726 500	HUF	2.80%
2037/A MÁK	225 261 800	HUF	1.06%
2038/A MÁK	125 542 500	HUF	0.59%
2041/A MÁK	276 876 600	HUF	1.30%
2051/G ZÖLD MÁK	464 877 050	HUF	2.18%
REPHUN 2027/02/22 GREEN	65 450 020	HUF	0.31%
REPHUN 2031/06/16 - EUR	165 832 671	HUF	0.78%
REPHUN 2033/09/12 EUR	121 486 003	HUF	0.57%
REPHUN 2034/06/16 - EUR	83 854 246	HUF	0.39%
REPHUN 4 1/4 05/26/33	110 112 544	HUF	0.52%
ROMANI 2 04/14/33	58 527 791	HUF	0.27%
ROMANI 2 2.124 07/16/31	32 338 274	HUF	0.15%
ROMANI 2 3/4 04/14/41	97 141 822	HUF	0.46%
ROMANI 3 3/4 02/07/34	48 879 307	HUF	0.23%
ROMANI 5 1/8 09/24/31	112 862 761	HUF	0.53%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>198 535 800</i>	<i>HUF</i>	<i>0.93%</i>
26/08/19 DKJ	198 535 800	HUF	0.93%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	2 487 811 177	HUF	11.68%
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	194 868 280	HUF	0.91%
Accorde Spartan Görög Rvalap. I sorozat	214 269 777	HUF	1.01%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	293 792 481	HUF	1.38%
Erste Ingatlanbefektetési Alap	578 437 368	HUF	2.72%
Generali Gold A	801 580 641	HUF	3.76%
Magyar Posta Ingatlan Alap A sorozat	240 924 318	HUF	1.13%
WOOD & COM RET PODF-EUR	163 938 312	HUF	0.77%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	944 578 746	HUF	4.43%
Energy Sector ETF	193 531 105	HUF	0.91%
iShares Euro Stoxx Banks 30	471 514 786	HUF	2.21%
iShares MSCI USA Momentum Fact ETF	27 775 607	HUF	0.13%
SPDR Gold Trust	156 115 613	HUF	0.73%
Vanguard INFO TECH ETF	95 641 635	HUF	0.45%
Részvények	6 627 978 491	HUF	31.12%
Adobe	94 232 266	HUF	0.44%
AKKO Invest	56 277 000	HUF	0.26%
Állami Nyomda	256 100 000	HUF	1.20%

Alphabet Inc class A	206 572 922	HUF	0.97%
Alteo	118 925 000	HUF	0.56%
Amazon.com	67 659 175	HUF	0.32%
Analog	31 188 060	HUF	0.15%
Apple	37 780 170	HUF	0.18%
Applied Materials	98 002 903	HUF	0.46%
AutoWallis	146 300 250	HUF	0.69%
Banca Transilvania SA	100 718 740	HUF	0.47%
Bank Pekao	56 717 232	HUF	0.27%
Berkshire Hathaway Inc.	114 138 218	HUF	0.54%
BlackRock	58 727 815	HUF	0.28%
BRD-Groupe Societe Generale	68 041 988	HUF	0.32%
Broadcom Ltd.	113 002 250	HUF	0.53%
Cisco Systems	160 132 484	HUF	0.75%
Costco Wholesale	58 591 863	HUF	0.28%
DM-KER	9 945 000	HUF	0.05%
Duna House	69 097 500	HUF	0.32%
Erste Bank (EUR)	141 359 607	HUF	0.66%
FAIR ISAAC CORP	29 412 126	HUF	0.14%
Gartner	7 108 796	HUF	0.03%
Graphisoft Park SE	95 375 306	HUF	0.45%
HEICO CORP	28 303 053	HUF	0.13%
HRVATSKI Telecom	80 649 608	HUF	0.38%
Interactive Brokers GRO-CL A	237 050 951	HUF	1.11%
Komercni Banka	29 898 540	HUF	0.14%
Marinomed Biotech	1 589 736	HUF	0.01%
Masterplast	62 325 000	HUF	0.29%
MERCK & CO. INC.	15 255 958	HUF	0.07%
Meta Platforms (Facebook)	148 144 617	HUF	0.70%
Micron Technology	179 844 153	HUF	0.84%
Microsoft	225 964 266	HUF	1.06%
MOL	321 160 000	HUF	1.51%
Moneta Money Bank	65 423 232	HUF	0.31%
MTelekom (MATÁV)	596 250 000	HUF	2.80%
Nvidia	212 364 253	HUF	1.00%
OMV Petrom	134 566 665	HUF	0.63%
Oracle	183 305 112	HUF	0.86%
OTP	1 216 204 600	HUF	5.71%
OXO Technologies Holding Nyrt	28 501 639	HUF	0.13%
Pannergy	47 765 000	HUF	0.22%
PKO Bank Polski	38 351 062	HUF	0.18%
Qualcomm	19 462 855	HUF	0.09%
Richter	156 650 000	HUF	0.74%
Taiwan Semiconductor	154 172 949	HUF	0.72%
TransDigm Group	22 414 157	HUF	0.11%
VISA INC.	168 704 414	HUF	0.79%
Waberers International Zrt.	58 250 000	HUF	0.27%

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4 309 704 670	HUF	20.24%
MNB260702	1 899 439 500	HUF	8.92%
BANCA TRANSILVANIA 5.125% 09/30/2030	112 621 718	HUF	0.53%
CORDIA 2026/I	16 538 800	HUF	0.08%
ELRO 4.375% 3/8 07/14/30	37 233 099	HUF	0.17%
ERSHUN 3 3/8 01/29/31	70 741 937	HUF	0.33%
EXIM 6 EUR 05/16/29	39 886 029	HUF	0.19%
FUTUREAL 2031/I ZÖLD	44 406 950	HUF	0.21%
MBH BANK 6.875 11/08/2035	153 236 030	HUF	0.72%
MBH EUR MREL 4nc3	76 209 423	HUF	0.36%
MBHBANK 4 3/4 02/02/31	96 501 951	HUF	0.45%
MBHBANK 5 1/4 01/29/30	183 186 805	HUF	0.86%
MOL 2027	69 851 827	HUF	0.33%
MONETA MONEY BANK 4.414% 09/11/2030	111 703 559	HUF	0.52%
MVM 6.75% 10/03/2028	106 981 200	HUF	0.50%
NOVALJ 10NC5 28/11/32	287 437 438	HUF	1.35%
NOVALJ 6 7/8 01/24/34	193 657 052	HUF	0.91%
OTP 10.25y USD	66 026 295	HUF	0.31%
OTP 6nc5 Eur 10/16/30	43 826 254	HUF	0.21%
OTP Bank 5NC4 EUR 31/01/2029	73 942 571	HUF	0.35%
OTPHB 4 5/8 12/24/36	440 447 961	HUF	2.07%
PKOBP 3 5/8 11/20/32	47 364 945	HUF	0.22%
TELSER 7 1/8 05/18/36	65 779 166	HUF	0.31%
WINGHOLDING 2030/I	72 684 160	HUF	0.34%
Jelzáloglevél	611 627 481	HUF	2.87%
EJBFN30/B	111 903 500	HUF	0.53%
EJZFN32/A	118 196 500	HUF	0.55%
MJ32NV01	202 733 000	HUF	0.95%
OMB2031/I 3.137	178 794 481	HUF	0.84%
Deviza fedezeti ügyletek	163 968 097	HUF	0.76%
EURO	23 062 277	HUF	0.11%
EURO	6 650 090	HUF	0.03%
EURO	-3 952 045	HUF	-0.02%
EURO	-1 472 297	HUF	-0.01%
EURO	1 496 312	HUF	0.01%
EURO	5 447 685	HUF	0.03%
EURO	15 508 522	HUF	0.07%
EURO	11 782 903	HUF	0.06%
EURO	15 415 516	HUF	0.07%
EURO	11 641 147	HUF	0.05%
EURO	11 469 276	HUF	0.05%
EURO	17 170 746	HUF	0.08%
EURO	2 209 234	HUF	0.01%
EURO	32 732 061	HUF	0.15%
EURO	341 518	HUF	0.00%
EURO	27 748 572	HUF	0.13%
MAGYAR FORINT	5 922 901	HUF	0.03%

MAGYAR FORINT	-19 206 321	HUF	-0.09%
Követelések	5 077 266	HUF	0.02%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>5 077 266</i>	<i>HUF</i>	<i>0.02%</i>
HRVATSKI Telecom	2 970 171	HUF	0.01%
MERCK & CO. INC.	70 640	HUF	0.00%
Taiwan Semiconductor	243 580	HUF	0.00%
Waberers International Zrt.	1 792 875	HUF	0.01%
KÖTELEZETTSÉGEK	-181 279 782	HUF	-0.86%
Befektetési jegy Visszaváltás	-7 528 234	HUF	-0.04%
Generali Spirit A	-7 528 234	HUF	-0.04%
Díjak	-173 751 548	HUF	-0.82%
Alapkezelési díj	-20 576 395	HUF	-0.11%
Felügyeleti díj	-1 812 100	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-2 588 714	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-938 169	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-659 045	HUF	0.00%
Különadó	-2 304 191	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-2 006 658	HUF	-0.01%
Sikerdíj	-142 866 276	HUF	-0.67%

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

Az Alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma a tárgyidőszak végén, 2026.06.30-án:

„A” sorozat: 3 470 305 521 db
„B” sorozat: 6 712 448 317 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2026.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 2.402558 Ft
„B” sorozat: 1.931863 Ft

IV. Az Alap összetétele

2025.12.31-re és 2026.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2025.12.31		2026.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9 710 507 947	49.38%	10 349 098 685	48.17%
<i>Állampapírok</i>	<i>5 884 405 236</i>	<i>29.92%</i>	<i>5 427 766 534</i>	<i>25.26%</i>
<i>Jelzáloglevelek</i>	<i>597 518 825</i>	<i>3.04%</i>	<i>611 627 481</i>	<i>2.85%</i>
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	<i>3 228 583 886</i>	<i>16.42%</i>	<i>4 309 704 670</i>	<i>20.06%</i>
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	6 145 337 557	31.25%	7 572 557 237	35.24%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	<i>337 179 494</i>	<i>1.71%</i>	<i>944 578 746</i>	<i>4.40%</i>
<i>Részcvények</i>	<i>5 808 158 063</i>	<i>29.53%</i>	<i>6 627 978 491</i>	<i>30.85%</i>
Egyéb átruházható értékpapírok	2 210 809 669	11.24%	2 487 811 177	11.58%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	<i>2 210 809 669</i>	<i>11.24%</i>	<i>2 487 811 177</i>	<i>11.58%</i>
1 éven belüli likviditási célú eszközök	1 502 652 273	7.64%	907 910 658	4.23%
Deviza fedezeti ügyletek	88 648 615	0.45%	163 968 097	0.76%
Követelések	7 551 963	0.04%	5 077 266	0.02%
ESZKÖZÖK	19 665 508 024	100.00%	21 486 423 120	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-340 208 514		-181 279 782	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	19 325 299 510		21 305 143 338	

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, investicní 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