



**Féléves jelentés
2017.**

**GENERALI PLATINUM ABSZOLÚT
ALAPOK ALAPJA**

Generali Platinum 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.)
Forgalmazó nevei, székhelyei:	Commerzbank Zrt. (székhely: 1056 Budapest, Széchenyi rakpart 8.) Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) Equilor Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.), ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b.) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.) 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) Sberbank Magyarország Zrt. (székhely: 1088 Budapest, Rákóczi út 7.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	HU0000708813; névérték: 1,- Ft

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2016.12.30-ra és 2017.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2016.12.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,766,813,949	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,768,305,760	HUF	100.08%
Pénzpiaci eszközök	106,936,258	HUF	6.05%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - DKK - Unicredit	12,950	HUF	0.00%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - EUR - Unicredit	52,698,134	HUF	2.98%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - GBP - Unicredit	3,504	HUF	0.00%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - HUF - Unicredit	53,938,804	HUF	3.05%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - TRY - Unicredit	43	HUF	0.00%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - USD - Unicredit	282,823	HUF	0.02%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	1,643,720,109	HUF	93.04%
Citadella Származtatott Befektetési Alap	193,858,152	HUF	10.97%
Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	44,190,981	HUF	2.50%
Erste Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap	100,047,765	HUF	5.66%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap	7,948,686	HUF	0.45%
Generali Cash Pénzpiaci Alap B	682,408,906	HUF	38.62%
Generali Cash Pénzpiaci Alap B	337,988,419	HUF	19.13%
Generali IPO Abszolút Hozam Alap	92,251,682	HUF	5.22%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	152,709,554	HUF	8.64%
Generali Triumph Euró Abszolút Származtatott Alap	32,315,964	HUF	1.83%
Részvények	6,972,000	HUF	0.39%
Mtelekom	6,972,000	HUF	0.39%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10,498,010	HUF	0.59%
ALTEO 2017/III	10,498,010	HUF	0.59%
Deviza fedezeti ügyletek	179,383	HUF	0.01%
HUF/EUR	10,072	HUF	0.00%
HUF/EUR	164,295	HUF	0.01%
HUF/EUR	5,016	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-1,491,811	HUF	-0.08%
Díjak	-1,491,811	HUF	-0.08%
Alapkezelési díj	-524,454	HUF	-0.03%
Befektetési alapok különadója	-27,477	HUF	0.00%
Felügyeleti díj	-56,053	HUF	0.00%
Forgalmazói díj	-112,107	HUF	-0.01%
Kezelési díj visszatérítés	62,109	HUF	0.00%
Könyvelési díj	-175,856	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-504,219	HUF	-0.03%
Letétkezelési díj	-153,754	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2017.06.30

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,508,476,392	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,510,517,698	HUF	100.13%
Pénzpiaci eszközök	108,739,267	HUF	7.21%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - DKK	1,105	HUF	0.00%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - EUR	32,731,392	HUF	2.17%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - GBP	3,498	HUF	0.00%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - HUF	51,870,284	HUF	3.44%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - TRY	14692556	HUF	0.97%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - USD	9,440,432	HUF	0.63%
Állampapírok	32,560,460	HUF	2.16%
<i>Államkötvény</i>	<i>32,560,460</i>	<i>HUF</i>	<i>2.16%</i>
2020/P MÁK	32,560,460	HUF	2.16%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	1,246,308,400	HUF	82.60%
AEGON Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap "I" Sorozat	51,358,571	HUF	3.40%
Citadella Származtatott Befektetési Alap	193,623,328	HUF	12.84%
Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	44,250,220	HUF	2.93%
Erste Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap	141,952,125	HUF	9.41%
Generali Cash Pénzpiaci Alap B	681,498,400	HUF	45.17%
Generali IPO Abszolút Hozam Alap "A"	61,695,553	HUF	4.09%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	64,628,763	HUF	4.28%
Generali Triumph Euró Abszolút Származtatott Alap	7,301,440	HUF	0.48%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	48,659,819	HUF	3.23%
iShares Biotech ETF	4,619,525	HUF	0.31%
ISHARES MSCI Brazil	1,849,500	HUF	0.12%
Ishares S&P Latin Amerika 40	2,706,641	HUF	0.18%
Lyxor ETF Double Short Bund	16,287,951	HUF	1.08%
ProShares UltraPro Short S&P 500	4,663,027	HUF	0.31%
Proshares ultrashort 20+y	14,185,516	HUF	0.94%
SPDR Gold Trust	4,347,659	HUF	0.29%
Részvények	41,580,543	HUF	2.75%
FHB	10,406,025	HUF	0.69%
Mtelekom	3,870,400	HUF	0.26%
Novo Nordisk A/S	9,091,361	HUF	0.60%
TEVA	13,497,452	HUF	0.89%
Under Armour Inc-Class A	4,715,305	HUF	0.31%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	26,539,443	HUF	1.76%
ALTEO 2017/III	10,531,630	HUF	0.70%
ALTEO 2020/I	16,007,813	HUF	1.06%
Deviza fedezeti ügyletek	1,806,858	HUF	0.13%
HUF/USD	1,886,027	HUF	0.13%
EUR/HUF	30,339	HUF	0.00%
HUF/EUR	-40,528	HUF	0.00%
HUF/EUR	-68,980	HUF	0.00%
Követelések	4,322,908	HUF	0.29%
<i>Devizás Prompt Értékpapír Eladás</i>	<i>4,322,908</i>	<i>HUF</i>	<i>0.29%</i>
Eregli Demir VE Celik Fabrik	4,322,908	HUF	0.29%
KÖTELEZETTSÉGEK	-2,041,306	HUF	-0.13%

Befektetési jegy Visszaváltás	-628,541	HUF	-0.04%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja	-628,541	HUF	-0.04%
Díjak	-1,412,765	HUF	-0.09%
Alapkezelési díj	-992,932	HUF	-0.07%
Befektetési alapok különadója	-29,252	HUF	0.00%
Felügyeleti díj	-97,323	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-194,646	HUF	-0.01%
Kezelési díj visszatérítés	816,290	HUF	0.05%
Könyvelési díj	-352,677	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-418,631	HUF	-0.03%
Letétkezelési díj	-143,594	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, 2017.06.30-án:

2 279 234 906 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2017.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

0.661835 Ft

IV. Az Alap összetétele

2016.12.30-ra és 2017.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2016.12.30		2017.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10,498,010	0.59%	59,099,903	3.91%
<i>Allampapírok</i>	0	0.00%	32,560,460	2.16%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	10,498,010	0.59%	26,539,443	1.76%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	6,972,000	0.39%	90,240,362	5.97%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	0	0.00%	48,659,819	3.22%
<i>Részvények</i>	6,972,000	0.39%	41,580,543	2.75%
Egyéb átruházható értékpapírok	1,643,720,109	92.95%	1,246,308,400	82.51%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	1,643,720,109	92.95%	1,246,308,400	82.51%
Pénzpiaci eszközök	106,936,258	6.05%	108,739,267	7.20%
Deviza fedezeti ügyletek	179,383	0.01%	1,806,858	0.12%
Követelések	0	0.00%	4,322,908	0.29%
ESZKÖZÖK	1,768,305,760	100.00%	1,510,517,698	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-1,491,811		-2,041,306	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,766,813,949		1,508,476,392	

Az Alap 2016. november 1-jétől a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 21. §-ban foglaltak szerinti befektetési alapba fektető értékpapír befektetési alapnak minősül.

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 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 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, 2017. augusztus 29.

Generali Alapkezelő Zrt.