



**Féléves jelentés
2018.**

**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:	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.), 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 (2017.12.29-re és 2018.06.29-re érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2017.12.29

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	822,709,133	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	823,394,866	HUF	100.08%
Pénzpiaci eszközök	23,202,387	HUF	2.81%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - DKK	197	HUF	0.00%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - EUR	5,870,218	HUF	0.71%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - GBP	3,474	HUF	0.00%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - HUF	1,754,525	HUF	0.21%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - TRY	16650	HUF	0.00%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - USD	15,557,323	HUF	1.89%
Állampapírok	53,280,460	HUF	6.48%
<i>Államkötvény</i>	<i>53,280,460</i>	<i>HUF</i>	<i>6.48%</i>
2020/P MÁK	53,280,460	HUF	6.48%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	652,865,185	HUF	79.36%
AEGON Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap "I" Sorozat	51,808,755	HUF	6.30%
Citadella Származtatott Befektetési Alap	50,247,309	HUF	6.11%
Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	41,845,845	HUF	5.09%
Erste Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap	81,182,354	HUF	9.87%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap	20,537,647	HUF	2.50%
Generali Cash Pénzpiaci Alap "B" sorozat	25,431,411	HUF	3.09%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja	32,973,359	HUF	4.01%
Generali Hazai Kötvény Alap "B" sorozat	213,665,147	HUF	25.97%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap "A" sorozat	135,173,358	HUF	16.43%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	47,747,941	HUF	5.80%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	2,561,076	HUF	0.31%
Ishares S&P Latin Amerika 40	7,075,104	HUF	0.86%
Lyxor ETF Double Short Bund	16,705,691	HUF	2.03%
Natural Gas ETF	8,843,879	HUF	1.07%
ProShares UltraPro Short S&P 500	6,179,845	HUF	0.75%
Proshares ultrashort 20+y	6,382,346	HUF	0.78%
Részvények	26,666,751	HUF	3.24%
France Telecom	4,040,349	HUF	0.49%
HeidelbergCement AG	2,799,014	HUF	0.34%
Mtelekom	11,266,800	HUF	1.37%
Novo Nordisk A/S	5,572,770	HUF	0.68%
Under Armour Inc-Class A	2,987,818	HUF	0.36%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	16,952,488	HUF	2.06%
ALTEO 2020/I	16,952,488	HUF	2.06%
Deviza fedezeti ügyletek	2,668,737	HUF	0.33%
EUR/HUF	-74,916	HUF	-0.01%
EUR/HUF	-114,077	HUF	-0.01%
EUR/HUF	-129,118	HUF	-0.02%
USD/HUF	-601,408	HUF	-0.07%
EUR/HUF	68,979	HUF	0.01%

EUR/HUF	531,650	HUF	0.06%
USD/HUF	-32,689	HUF	0.00%
USD/HUF	3,020,316	HUF	0.37%
Követelések	10,917	HUF	0.00%
<i>Esedékesség</i>	<i>10,917</i>	<i>HUF</i>	<i>0.00%</i>
<i>Ishares S&P Latin Amerika 40</i>	<i>5,432</i>	<i>HUF</i>	<i>0.00%</i>
ProShares UltraPro Short S&P 500	5,485	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-685,733	HUF	-0.08%
Díjak	-685,733	HUF	-0.08%
Alapkezelési díj	-764,136	HUF	-0.09%
Befektetési alapok különadója	-36,553	HUF	0.00%
Felügyeleti díj	-70,886	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-142,558	HUF	-0.02%
Kezelési díj visszatérítés	1,094,791	HUF	0.13%
Könyvelési díj	-173,903	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-503,721	HUF	-0.06%
Letétkezelési díj	-88,767	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2018.06.29

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	562,469,114	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	565,177,671	HUF	100.47%
Pénzpiaci eszközök	32,188,453	HUF	5.72%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - DKK	2,707,451	HUF	0.48%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - EUR	6,676,852	HUF	1.19%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - GBP	3,691	HUF	0.00%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - HUF	22,375,391	HUF	3.98%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - TRY	15006	HUF	0.00%
Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja - USD	410,062	HUF	0.07%
Állampapírok	19,222,042	HUF	3.42%
<i>Államkötvény</i>	<i>19,222,042</i>	<i>HUF</i>	<i>3.42%</i>
2020/P MÁK	19,222,042	HUF	3.42%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	430,506,633	HUF	76.52%
AEGON Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap "I" Sorozat	30,208,615	HUF	5.37%
Amundi Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	70,889,200	HUF	12.60%
Citadella Származtatott Befektetési Alap	27,918,920	HUF	4.96%
Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	42,989,124	HUF	7.64%
Erste Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap	52,830,826	HUF	9.39%
Generali Cash Pénzpiaci Alap "B" sorozat	146,529,632	HUF	26.05%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap "A" sorozat	59,140,316	HUF	10.51%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	39,000,411	HUF	6.94%
DAX ETF	6,980,778	HUF	1.24%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	2,587,971	HUF	0.46%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	2,566,549	HUF	0.46%
Lyxor ETF Double Short Bund	13,411,415	HUF	2.38%
Natural Gas ETF	3,294,461	HUF	0.59%
ProShares UltraPro Short S&P 500	10,159,237	HUF	1.81%
Részvények	28,790,022	HUF	5.12%
CIG	2,905,000	HUF	0.52%
Duna House	2,450,000	HUF	0.44%
France Telecom	4,242,390	HUF	0.75%

Mtelekom	9,889,200	HUF	1.76%
Novo Nordisk A/S	2,610,128	HUF	0.46%
Oracle	3,293,304	HUF	0.59%
Waberers International Zrt.	3,400,000	HUF	0.60%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	17,046,148	HUF	3.03%
ALTEO 2020/I	17,046,148	HUF	3.03%
Deviza fedezeti ügyletek	-1,576,038	HUF	-0.28%
EUR/HUF	-610,249	HUF	-0.11%
USD/HUF	-965,789	HUF	-0.17%
KÖTELEZETTSÉGEK	-2,708,557	HUF	-0.47%
<i>Devizás Prompt Értékpapír Vétel</i>	<i>-2,608,003</i>	<i>HUF</i>	<i>-0.46%</i>
ProShares UltraPro Short S&P 500	-2,608,003	HUF	-0.46%
Díjak	-100,554	HUF	-0.01%
Alapkezelési díj	-500,026	HUF	-0.09%
Befektetési alapok különadója	-27,650	HUF	0.00%
Felügyeleti díj	-35,450	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-70,570	HUF	-0.01%
Kezelési díj visszatérítés	1,354,129	HUF	0.24%
Könyvelési díj	-350,728	HUF	-0.06%
Könyvvizsgálói díj	-417,983	HUF	-0.07%
Letétkezelési díj	-52,276	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, 2018.06.29-én:

849 220 895 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2018.06.29-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

0.662335 Ft

IV. Az Alap összetétele

2017.12.29-re és 2018.06.29-re vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2017.12.29		2018.06.29	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	70,232,948	8.53%	36,268,190	6.42%
<i>Allampapírok</i>	53,280,460	6.47%	19,222,042	3.40%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	16,952,488	2.06%	17,046,148	3.02%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	74,414,692	9.04%	67,790,433	11.99%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	47,747,941	5.80%	39,000,411	6.90%
<i>Részvények</i>	26,666,751	3.24%	28,790,022	5.09%
Egyéb átruházható értékpapírok	652,865,185	79.29%	430,506,633	76.17%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	652,865,185	79.29%	430,506,633	76.17%
Pénzpiaci eszközök	23,202,387	2.82%	32,188,453	5.70%
Deviza fedezeti ügyletek	2,668,737	0.32%	-1,576,038	-0.28%
Követelések	10,917	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	823,394,866	100.00%	565,177,671	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-685,733		-2,708,557	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	822,709,133		562,469,114	

V. Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegűknél 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 4-es (a közepesnél kockázatosabb) 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, 2018. augusztus 27.

Generali Alapkezelő Zrt.