



**Féléves jelentés
2021.**

**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. 50.) 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.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8) Sberbank Magyarország Zrt. (székhely: 1088 Budapest, Rákóczi út 7.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.)
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 (2020.12.31-re és 2021.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2020.12.31

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,482,866,284	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,485,792,576	HUF	100.12%
Pénzpiaci eszközök	208,004,774	HUF	8.38%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - CZK	7,592	HUF	0.00%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - DKK	271	HUF	0.00%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - GBP	311,647	HUF	0.01%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - EUR	544,942	HUF	0.02%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - HUF	206,929,440	HUF	8.33%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - PLN	14,395	HUF	0.00%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - RON	48,542	HUF	0.00%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - TRY	28,879	HUF	0.00%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - USD	119,066	HUF	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	2,078,577,070	HUF	83.72%
Accorde Első Román Részvényalap „I” sorozat	21,497,857	HUF	0.87%
Accorde Spartan Görög Részvényalap „I” sorozat	14,356,901	HUF	0.58%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	41,795,982	HUF	1.68%
Citadella Származtatott Befektetési Alap	172,895,219	HUF	6.96%
Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	174,078,446	HUF	7.01%
Erste Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap	174,685,932	HUF	7.04%
Generali Gold Közép-kelet Európai Részvény Alap "A" sorozat	82,543,769	HUF	3.32%
Generali Innováció Részvény Alap	92,809,198	HUF	3.74%
Generali IPO Abszolút Hozam Alap "B" sorozat	509,236,116	HUF	20.51%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap "B" sorozat	579,900,385	HUF	23.36%
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap "B" sorozat	214,777,265	HUF	8.65%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	93,018,371	HUF	3.75%
ProShares Short Russel 2000 ETF(2021.01.21-ig)	18,626,630	HUF	0.75%
SPDR Gold Trust	53,037,130	HUF	2.14%
WisdomTree Physical Gold UCITS ETC	21,354,611	HUF	0.86%
Részvények	65,234,545	HUF	2.62%
Appeninn	7,748,000	HUF	0.31%
AutoWallis	13,448,445	HUF	0.54%
Delta Technologies Nyrt.	4,517,500	HUF	0.18%
Duna House	5,104,200	HUF	0.21%
Graphisoft Park SE	2,536,400	HUF	0.10%
Richter	14,880,000	HUF	0.60%
Waberers International Zrt.	17,000,000	HUF	0.68%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	41,106,109	HUF	1.66%
OTP Opusse float 10/29/49	41,106,109	HUF	1.66%
Deviza fedezeti ügyletek	-3,148,293	HUF	-0.13%
EUR/HUF	-1,160,117	HUF	-0.05%
EUR/HUF	-379,236	HUF	-0.02%
EUR/HUF	-2,572,428	HUF	-0.10%

USD/HUF	963,488	HUF	0.04%
Követelések	3,000,000	HUF	0.12%
<i>Befektetési jegy Értékesítés</i>	<i>3,000,000</i>	<i>HUF</i>	<i>0.12%</i>
Generali Titanium Alapok Alapja	3,000,000	HUF	0.12%
KÖTELEZETTSÉGEK	-2,926,292	HUF	-0.12%
Díjak	-2,926,292	HUF	-0.12%
Alapkezelési díj	-1,461,729	HUF	-0.06%
Befektetési alapok különadója	-55,349	HUF	0.00%
Felügyeleti díj	-215,640	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-306,593	HUF	-0.01%
Kezelési díj visszatérítés	575,775	HUF	0.02%
Könyvelési díj	-533,405	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-689,998	HUF	-0.03%
Letétkezelési díj	-239,353	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2021.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,056,415,916	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3,102,271,949	HUF	101.48%
Pénzpiaci eszközök	426,662,037	HUF	13.95%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - CZK	7,514	HUF	0.00%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - DKK	261	HUF	0.00%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - GBP	314,263	HUF	0.01%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - HUF	250,157,186	HUF	8.18%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - PLN	14,101	HUF	0.00%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - RON	46,231	HUF	0.00%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - TRY	24,762	HUF	0.00%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - USD	118,293	HUF	0.00%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja - EUR	979,426	HUF	0.03%
Betét - HUF	175,000,000	HUF	5.73%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	2,441,584,195	HUF	79.88%
Accorde Első Román Részvényalap „I” sorozat	24,855,578	HUF	0.81%
Accorde Spartan Görög Részvényalap „I” sorozat	15,104,268	HUF	0.49%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	40,036,078	HUF	1.31%
Citadella Származtatott Befektetési Alap	172,742,771	HUF	5.65%
Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	186,648,606	HUF	6.11%
Erste Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap	176,976,872	HUF	5.79%
Generali Deluxe Részvény Alap	62,385,179	HUF	2.04%
Generali Gold Közép-kelet Európai Részvény Alap "A" sorozat	91,796,888	HUF	3.00%
Generali Innováció Részvény Alap „A” sorozat	99,474,016	HUF	3.25%
Generali Selection Alap „B” sorozat	658,371,278	HUF	21.54%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap "B" sorozat	657,052,647	HUF	21.50%
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap "A" sorozat	49,594,987	HUF	1.62%
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap "B" sorozat	206,545,027	HUF	6.76%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	109,007,116	HUF	3.56%

L&G DAX Daily 2X short UCITS ETF	30,632,895	HUF	1.00%
Proshares Trust Proshares ETF	9,570,381	HUF	0.31%
SPDR Gold Trust	49,033,105	HUF	1.60%
WisdomTree Physical Gold UCITS ETC	19,770,735	HUF	0.65%
Részvények	75,668,740	HUF	2.48%
Appeninn	6,650,000	HUF	0.22%
AutoWallis	46,142,800	HUF	1.51%
Delta Technologies Nyrt.	3,705,000	HUF	0.12%
Duna House	5,752,800	HUF	0.19%
Graphisoft Park SE	2,678,140	HUF	0.09%
Waberers International Zrt.	10,740,000	HUF	0.35%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	42,388,290	HUF	1.39%
OTP Opusse float 10/29/49	42,388,290	HUF	1.39%
Deviza fedezeti ügyletek	4,545,571	HUF	0.14%
EUR/HUF	399,187	HUF	0.01%
EUR/HUF	1,969,980	HUF	0.06%
EUR/HUF	966,757	HUF	0.03%
EUR/HUF	1,223,440	HUF	0.04%
USD/HUF	-13,793	HUF	0.00%
Követelések	2,416,000	HUF	0.08%
<i>Utalás érkeztetés</i>	<i>2,416,000</i>	<i>HUF</i>	<i>0.08%</i>
HUF	2,416,000	HUF	0.08%
KÖTELEZETTSÉGEK	-45,856,033	HUF	-1.48%
Befektetési jegy visszaváltás	-14,008,117	HUF	-0.45%
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja	-14,008,117	HUF	-0.45%
Prompt értékpapír Vétel	-28,985,974	HUF	-0.94%
AutoWallis	-28,985,974	HUF	-0.94%
Díjak	-2,861,942	HUF	-0.09%
Alapkezelési díj	-1,798,449	HUF	-0.06%
Felügyeleti díj	-249,526	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-356,466	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-180,140	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-560,675	HUF	-0.02%
Különadó	-64,783	HUF	0.00%
Kezelési díj visszatérítés	638,287	HUF	0.01%
Letétkezelői díj	-290,190	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, 2021.06.30-án:

1 909 996 368 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2021.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.600221 Ft

IV. Az Alap összetétele

2020.12.31-re és 2021.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2020.12.31		2021.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	41,106,109	1.65%	42,388,290	1.37%
Állampapírok	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	41,106,109	1.65%	42,388,290	1.37%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	158,252,916	6.37%	184,675,856	5.95%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	93,018,371	3.74%	109,007,116	3.51%
Részesvények	65,234,545	2.62%	75,668,740	2.44%
Egyéb átruházható értékpapírok	2,078,577,070	83.62%	2,441,584,195	78.70%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	2,078,577,070	83.62%	2,441,584,195	78.70%
Pénzpiaci eszközök	208,004,774	8.37%	426,662,037	13.75%
Deviza fedezeti ügyletek	-3,148,293	-0.13%	4,545,571	0.15%
Követelések	3,000,000	0.12%	2,416,000	0.08%
ESZKÖZÖK	2,485,792,576	100.00%	3,102,271,949	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-2,926,292		-45,856,033	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,482,866,284		3,056,415,916	

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 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, 2021. augusztus 16.

Generali Alapkezelő Zrt.