



**Féléves jelentés
2022.**

**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.; <i>A forgalmazási szerződés 2022.03.02-án megszűnt.</i>) 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 (2021.12.31-re és 2022.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2021.12.31

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,040,050,670	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3,042,028,492	HUF	100.06%
Pénzpiaci eszközök	191,184,410	HUF	6.28%
Generali Titánium Alapok Alapja - CZK	8,026	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - DKK	274	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - GBP	337,635	HUF	0.01%
Generali Titánium Alapok Alapja - HUF	39,018,231	HUF	1.28%
Generali Titánium Alapok Alapja - PLN	14,541	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - RON	48,266	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - TRY	17,677	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - USD	129,870	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - EUR	1,593,848	HUF	0.05%
Betét - HUF	150,016,042	HUF	4.93%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	2,658,621,450	HUF	87.45%
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	28,213,058	HUF	0.93%
Accorde Spartan Görög Rvalap. I sorozat	16,005,023	HUF	0.53%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	42,954,637	HUF	1.41%
Concorde Citadella Szárm. Bef. Alap	173,611,039	HUF	5.71%
Concorde Columbus Származtatott Befektetési Alap	185,828,575	HUF	6.11%
Erste Ingatlanbefektetési Alap	179,896,967	HUF	5.92%
Generali Deluxe Részvény Alap	70,360,667	HUF	2.31%
Generali Gold A	102,216,860	HUF	3.36%
Generali Innováció A	105,938,128	HUF	3.48%
Generali Selection B	735,564,304	HUF	24.20%
Generali Spirit B	751,923,868	HUF	24.73%
Generali Triumph A HUF	49,451,070	HUF	1.63%
Generali Triumph B EUR	216,657,254	HUF	7.13%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	117,335,366	HUF	3.86%
L&G DAX Daily 2X short UCITS ETF	29,409,300	HUF	0.97%
Proshares Trust Proshares ETF (221112-ig)	9,861,196	HUF	0.32%
SPDR Gold Trust	55,683,382	HUF	1.83%
WisdomTree Physical Gold UCITS ETC	22,381,488	HUF	0.74%
Részvények	86,814,600	HUF	2.86%
Appeninn	6,075,000	HUF	0.20%
AutoWallis	49,500,000	HUF	1.63%
Delta Technologies Nyrt.	3,952,000	HUF	0.13%
Duna House	6,711,600	HUF	0.22%
Graphisoft Park SE	3,820,000	HUF	0.13%
Waberers International Zrt.	16,756,000	HUF	0.55%
Deviza fedezeti ügyletek	-11,927,334	HUF	-0.39%
EUR/HUF	-703,148	HUF	-0.02%
EUR/HUF	-2,676,980	HUF	-0.09%
EUR/HUF	-2,565,397	HUF	-0.08%

EUR/HUF	-1,223,133	HUF	-0.04%
USD/HUF	-4,758,676	HUF	-0.16%
KÖTELEZETTSÉGEK	-1,977,822	HUF	-0.06%
Díjak	-1,977,822	HUF	-0.06%
Alapkezelői díj	-1,508,300	HUF	-0.05%
Felügyeleti díj	-275,631	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-393,759	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-183,149	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-539,750	HUF	-0.02%
Különadó	-59,260	HUF	0.00%
Külsős AK díj kedvezmény	1,279,979	HUF	0.04%
Letétkezelői díj	-297,952	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2022.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,903,438,848	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,906,074,903	HUF	100.09%
Pénzpiaci eszközök	225,436,716	HUF	7.77%
Generali Titánium Alapok Alapja - CZK	-22,889	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - DKK	294	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - GBP	354,679	HUF	0.01%
Generali Titánium Alapok Alapja - HUF	12,211,235	HUF	0.42%
Generali Titánium Alapok Alapja - PLN	15,604	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - RON	3,809,863	HUF	0.13%
Generali Titánium Alapok Alapja - TRY	16,586	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - USD	85,636,424	HUF	2.95%
Generali Titánium Alapok Alapja - EUR	43,414,920	HUF	1.50%
Betét - HUF	80,000,000	HUF	2.76%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	2,484,659,789	HUF	85.57%
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	29,706,903	HUF	1.02%
Accorde Spartan Görög Rvalap. I sorozat	15,592,618	HUF	0.54%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	47,621,057	HUF	1.64%
Concorde Citadella Szárm. Bef. Alap	156,559,522	HUF	5.39%
Concorde Columbus Származtatott Befektetési Alap	193,920,271	HUF	6.68%
Erste Ingatlanbefektetési Alap	186,332,116	HUF	6.42%
Generali Deluxe Részvény Alap	59,519,516	HUF	2.05%
Generali Gold A	85,637,523	HUF	2.95%
Generali Hazai Kötvény Alap B	43,211,534	HUF	1.49%
Generali Innováció A	86,929,455	HUF	2.99%
Generali Selection B	554,732,617	HUF	19.11%
Generali Selection B	104,664,262	HUF	3.60%
Generali Spirit B	379,681,831	HUF	13.08%
Generali Spirit B	274,908,383	HUF	9.47%
Generali Triumph A HUF	47,102,585	HUF	1.62%
Generali Triumph B EUR	129,026,992	HUF	4.44%
Generali Triumph B EUR	89,512,604	HUF	3.08%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	64,013,115	HUF	2.20%

SPDR Gold Trust	64,013,115	HUF	2.20%
Részvények	153,200,906	HUF	5.28%
Appeninn	5,275,000	HUF	0.18%
AutoWallis	25,088,779	HUF	0.86%
Banca Transilvania SA	31,063,573	HUF	1.07%
Delta Technologies Nyrt.	2,535,000	HUF	0.09%
Duna House	7,303,800	HUF	0.25%
Fondul Prop	12,644,272	HUF	0.44%
Graphisoft Park SE	3,410,000	HUF	0.12%
OMV Petrom	31,690,482	HUF	1.09%
OTP	21,055,000	HUF	0.73%
Waberers International Zrt.	13,135,000	HUF	0.45%
Deviza fedezeti ügyletek	-26,185,621	HUF	-0.90%
EUR/HUF	-4,542,608	HUF	-0.16%
EUR/HUF	-5,267,777	HUF	-0.18%
EUR/HUF	-3,172,822	HUF	-0.11%
USD/HUF	-318,974	HUF	-0.01%
USD/HUF	-12,883,440	HUF	-0.44%
Követelések	4,949,998	HUF	0.17%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>4,949,998</i>	<i>HUF</i>	<i>0.17%</i>
Generali Titanium Alapok Alapja	4,949,998	HUF	0.17%
KÖTELEZETTSÉGEK	-2,636,055	HUF	-0.09%
Díjak	-2,636,055	HUF	-0.09%
Alapkezelési díj	-1,578,550	HUF	-0.05%
Felügyeleti díj	-260,474	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-372,105	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-184,547	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-535,313	HUF	-0.02%
Különadó	-63,718	HUF	0.00%
Kezelési díj visszatérítés	640,594	HUF	0.02%
Letétkezelői díj	-281,942	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, 2022.06.30-án:

1 807 342 722 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2022.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.606468 Ft

IV. Az Alap összetétele

2021.12.31-re és 2022.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2021.12.31		2022.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Állampapírok	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	204,149,966	6.71%	217,214,021	7.47%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	117,335,366	3.86%	64,013,115	2.20%
Részvények	86,814,600	2.85%	153,200,906	5.27%
Egyéb átruházható értékpapírok	2,658,621,450	87.40%	2,484,659,789	85.50%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	2,658,621,450	87.40%	2,484,659,789	85.50%
Pénzpiaci eszközök	191,184,410	6.28%	225,436,716	7.76%
Deviza fedezeti ügyletek	-11,927,334	-0.39%	-26,185,621	-0.90%
Követelések	0	0.00%	4,949,998	0.17%
ESZKÖZÖK	3,042,028,492	100.00%	2,906,074,903	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-1,977,822		-2,636,055	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,040,050,670		2,903,438,848	

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, 2022. augusztus 11.

Generali Alapkezelő Zrt.