



**Féléves jelentés  
2024.**

**GENERALI TITANIUM ABSZOLÚT  
ALAPOK ALAPJA**

# Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja

## I. Alapadatok

<b>Az Alap működési formája:</b>	nyilvános
<b>Az Alap fajtája:</b>	nyíltvégű
<b>Az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa:</b>	értékpapíralap
<b>Az Alap futamideje:</b>	határozatlan
<b>Az Alap harmonizációja:</b>	ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált
<b>Alapkezelő neve, székhelye:</b>	Generali Alapkezelő Zrt. (székhely: 1066. Budapest, Teréz krt. 42-44.)
<b>Letétkezelő neve, székhelye:</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
<b>Vezető forgalmazó neve, székhelye:</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
<b>Forgalmazók nevei, székhelyei:</b>	Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) 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)
<b>Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:</b>	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 (2023.12.29-re és 2024.06.28-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

### Vonatkozási dátum

2023.12.29

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>2,053,198,263</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>2,055,157,527</b>	<b>HUF</b>	<b>100.11%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>142,672,932</b>	<b>HUF</b>	<b>6.96%</b>
Generali Titánium Alapok Alapja - CZK	1,029	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - DKK	283	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - GBP	356,394	HUF	0.02%
Generali Titánium Alapok Alapja - HUF	132,600,402	HUF	6.47%
Generali Titánium Alapok Alapja - PLN	17,735	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - RON	9,092,225	HUF	0.44%
Generali Titánium Alapok Alapja - TRY	8,526	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - USD	269,324	HUF	0.01%
Generali Titánium Alapok Alapja - EUR	327,014	HUF	0.02%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)</b>	<b>1,830,620,246</b>	<b>HUF</b>	<b>89.17%</b>
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	37,045,669	HUF	1.80%
Accorde Spartan Görög Rvalap. I sorozat	50,345,364	HUF	2.45%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	51,061,539	HUF	2.49%
Citadella Származtatott Befektetési Alap	210,411,928	HUF	10.25%
Generali Deluxe Részvény Alap	69,335,282	HUF	3.38%
Generali Gold A	116,304,441	HUF	5.66%
Generali Innováció A	101,972,970	HUF	4.97%
Generali Selection B	389,495,407	HUF	18.97%
Generali Spirit B	372,137,259	HUF	18.12%
Generali Triumph A HUF	59,248,564	HUF	2.89%
Generali Triumph B EUR	231,484,514	HUF	11.28%
HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Bef. Alap A	141,777,309	HUF	6.91%
<b>Részvények</b>	<b>69,964,468</b>	<b>HUF</b>	<b>3.40%</b>
Appeninn	10,175,000	HUF	0.50%
AutoWallis	6,526,740	HUF	0.32%
Duna House	9,080,400	HUF	0.44%
Fondul Prop	1,321,520	HUF	0.06%
Graphisoft Park SE	3,360,808	HUF	0.16%
OTP	39,500,000	HUF	1.92%
<b>Deviza fedezeti ügyletek</b>	<b>10,993,662</b>	<b>HUF</b>	<b>0.54%</b>
EUR/HUF	3,194,284	HUF	0.16%
EUR/HUF	7,799,378	HUF	0.38%
<b>Követelések</b>	<b>906,219</b>	<b>HUF</b>	<b>0.04%</b>
<i>Utalás érkeztetés</i>	<i>906,219</i>	<i>HUF</i>	<i>0.04%</i>

HUF	906,219	HUF	0.04%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-1,959,264</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.11%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-1,959,264</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.11%</b>
Alapkezelési díj	-924,775	HUF	-0.05%
Felügyeleti díj	-179,613	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-256,590	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-205,312	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-750,399	HUF	-0.04%
Különadó	-26,649	HUF	0.00%
Kezelési díj visszatérítés	573,073	HUF	0.02%
Letétkezelői díj	-188,999	HUF	-0.01%

#### Vonatkozási dátum

2024.06.28

#### Megnevezés

**Eszközérték Deviza Arány**

<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>2,310,647,252</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>2,312,357,076</b>	<b>HUF</b>	<b>100.07%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>216,992,272</b>	<b>HUF</b>	<b>9.40%</b>
Generali Titánium Alapok Alapja - CZK	1,044	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - DKK	293	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - GBP	387,219	HUF	0.02%
Generali Titánium Alapok Alapja - HUF	215,541,589	HUF	9.33%
Generali Titánium Alapok Alapja - PLN	18,943	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - RON	156,350	HUF	0.01%
Generali Titánium Alapok Alapja - TRY	8,155	HUF	0.00%
Generali Titánium Alapok Alapja - USD	294,116	HUF	0.01%
Generali Titánium Alapok Alapja - EUR	584,563	HUF	0.03%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)</b>	<b>1,992,911,391</b>	<b>HUF</b>	<b>86.24%</b>
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	45,219,445	HUF	1.96%
Accorde Spartan Görög Rvalap. I sorozat	56,345,316	HUF	2.44%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	52,974,678	HUF	2.29%
Citadella Származtatott Befektetési Alap	232,198,091	HUF	10.05%
Generali Deluxe Részvény Alap	71,049,583	HUF	3.07%
Generali Gold A	134,140,170	HUF	5.81%
Generali Innováció A	124,870,159	HUF	5.40%
Generali Selection B	413,245,527	HUF	17.88%
Generali Spirit B	405,296,943	HUF	17.54%
Generali Triumph A HUF	62,516,540	HUF	2.71%
Generali Triumph B EUR	240,885,668	HUF	10.42%
HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Bef. Alap A	154,169,271	HUF	6.67%
<b>Részvények</b>	<b>83,702,313</b>	<b>HUF</b>	<b>3.62%</b>
Appeninn	14,350,000	HUF	0.62%
AutoWallis	8,045,895	HUF	0.35%
Duna House	10,828,800	HUF	0.47%
Fondul Prop	1,029,738	HUF	0.04%
Graphisoft Park SE	3,635,380	HUF	0.16%

OTP	45,812,500	HUF	1.98%
<b>Deviza fedezeti ügyletek</b>	<b>443,564</b>	<b>HUF</b>	<b>0.02%</b>
EUR/HUF	322,616	HUF	0.01%
EUR/HUF	120,948	HUF	0.01%
<b>Követelések</b>	<b>18,307,536</b>	<b>HUF</b>	<b>0.79%</b>
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>18,307,536</i>	<i>HUF</i>	<i>0.79%</i>
Generali Titanium Alapok Alapja	18,307,536	HUF	0.79%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-1,709,824</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.07%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-1,709,824</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.07%</b>
Alapkezelési díj	-1,085,642	HUF	-0.05%
Felügyeleti díj	-191,330	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-273,328	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-434,926	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-750,251	HUF	-0.03%
Különadó	-35,132	HUF	0.00%
Kezelési díj visszatérítés	1,259,889	HUF	0.06%
Letétkezelői díj	-199,104	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, 2024.06.28-án:

1 063 266 192 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2024.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

2.17316 Ft

### IV. Az Alap összetétele

2023.12.29-re és 2024.06.28-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2023.12.29		2024.06.28	
	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%
<b>Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok</b>	<b>69,964,468</b>	<b>3.40%</b>	<b>83,702,313</b>	<b>3.62%</b>
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)		0.00%		0.00%
Részcények	69,964,468	3.40%	83,702,313	3.62%
<b>Egyéb átruházható értékpapírok</b>	<b>1,830,620,246</b>	<b>89.07%</b>	<b>1,992,911,391</b>	<b>86.19%</b>
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	1,830,620,246	89.07%	1,992,911,391	86.19%
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>142,672,932</b>	<b>6.94%</b>	<b>216,992,272</b>	<b>9.38%</b>
Deviza fedezeti ügyletek	10,993,662	0.53%	443,564	0.02%
Követelések	906,219	0.04%	18,307,536	0.79%
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>2,055,157,527</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,312,357,076</b>	<b>100.00%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-1,959,264</b>		<b>-1,709,824</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>2,053,198,263</b>		<b>2,310,647,252</b>	

## **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 (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 Alapkezelő Zrt. a Kbfv.-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, 2024. augusztus 29.

Generali Alapkezelő Zrt.