



**Féléves jelentés
2023.**

GENERALI DELUXE RÉSZVÉNY ALAP

Generali Deluxe Részvény Alap

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 neve, székhelye:	Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.) MBH Befektetési Bank Zrt. (székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	HU0000726112; névérték: 1,- Ft

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2022.12.30-ra és 2023.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2022.12.30

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4,395,118,359	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	4,404,086,193	HUF	100.20%
Pénzüpiaci eszközök	738,500,650	HUF	16.80%
Generali Deluxe Részvény Alap - AUD	1,806,221	HUF	0.04%
Generali Deluxe Részvény Alap - CHF	59,000	HUF	0.00%
Generali Deluxe Részvény Alap - EUR	1,384,788	HUF	0.03%
Generali Deluxe Részvény Alap - GBP	3,193,811	HUF	0.07%
Generali Deluxe Részvény Alap - HKD	42,674	HUF	0.00%
Generali Deluxe Részvény Alap - HUF	716,724,794	HUF	16.31%
Generali Deluxe Részvény Alap - JPY	536,839	HUF	0.01%
Generali Deluxe részvény Alap - USD	14,752,523	HUF	0.34%
Részvények	3,644,233,658	HUF	82.92%
Aston Martin	174,071	HUF	0.00%
Beneteau SA	1,131,907	HUF	0.03%
BMW	146,840,518	HUF	3.34%
Burberry Group PLC	46,793,489	HUF	1.05%
Callaway Golf Co	5,564,760	HUF	0.13%
Canada Goose Holdings Inc	2,676,344	HUF	0.06%
Capri Holdings	9,690,290	HUF	0.22%
Carnival	24,859,722	HUF	0.57%
Christian Dior	10,902,810	HUF	0.25%
Cie Financiere Richemont SA	358,613,166	HUF	8.16%
Cie Financiere Richemont warrant	626,672	HUF	0.01%
Daimler Truck Holding AG	29,426,500	HUF	0.67%
Deckers Outdoor	44,986,929	HUF	1.02%
Diageo	138,577,068	HUF	3.15%
Estee Lauder Companies	238,617,510	HUF	5.43%
Ethan Allen Interiors Inc	1,985,093	HUF	0.05%
Farfetch Ltd	3,376,236	HUF	0.08%
Ferrari NV EUR	145,035,391	HUF	3.30%
Galaxy Entertainment Group Ltd	24,477,802	HUF	0.56%
Hermes International	300,747,850	HUF	6.84%
Hilton Worldwide Holdings Inc	85,447,665	HUF	1.94%
HUGO BOSS AG	8,671,016	HUF	0.20%
Inter Parfums Inc	3,626,063	HUF	0.08%
Kering	226,479,461	HUF	5.15%
Las Vegas Sands Corp	47,856,185	HUF	1.09%
Lululemon	128,785,583	HUF	2.93%
LVMH Hoet Hennessy	356,490,267	HUF	8.11%
Marriott International Inc/MD	151,024,487	HUF	3.44%
Melco International Development Ltd	244,460	HUF	0.01%
Melco Resorts & Entertainment Ltd	11,016,816	HUF	0.25%
MERCEDES-BENZ GROUP AG.	223,144,178	HUF	5.08%
Moncler SPA	53,493,413	HUF	1.22%
Movado Group Inc	7,269,408	HUF	0.17%

MYT Netherlands Parent B.V.	2,343,116	HUF	0.05%
Nike	159,568,690	HUF	3.63%
Nikon Corp	1,672,096	HUF	0.04%
Nio ADR	26,739,024	HUF	0.61%
Nordstrom Inc	1,212,695	HUF	0.03%
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	9,656,479	HUF	0.22%
Pernod Ricard SA	174,671,602	HUF	3.97%
Polaris Inc	11,383,104	HUF	0.26%
Porsche	41,017,620	HUF	0.93%
PRADA SpA	1,699,085	HUF	0.04%
PVH	8,220,968	HUF	0.19%
RealReal Inc/The	46,960	HUF	0.00%
Remy Cointreau SA	5,046,352	HUF	0.11%
Resorttrust Inc	2,003,955	HUF	0.05%
Revolve Group Inc	836,264	HUF	0.02%
RH	5,018,897	HUF	0.11%
Royal Caribbean Cruises Ltd	47,353,149	HUF	1.08%
Salvatore Ferragamo SPA	1,980,037	HUF	0.05%
Sands China	14,469,190	HUF	0.33%
Sanlorenzo	17,747,085	HUF	0.40%
Shiseido Co Ltd	42,323,640	HUF	0.96%
Signet Jewelers Ltd	7,663,872	HUF	0.17%
SJM Holdings Ltd	1,360,520	HUF	0.03%
Sleep Number Corp	3,904,067	HUF	0.09%
Star Entertainment Grp Ltd/The	903,019	HUF	0.02%
Tapestry Inc	14,305,894	HUF	0.33%
Tempur Sealy International Inc	8,254,140	HUF	0.19%
Tesla	130,499,060	HUF	2.97%
Toll Brothers Inc	16,128,393	HUF	0.37%
Treasury Wine Estates Ltd	3,124,597	HUF	0.07%
Williams-Sonoma Inc	15,110,601	HUF	0.34%
Wynn Macau Ltd	502,790	HUF	0.01%
Wynn Resorts	28,813,567	HUF	0.66%
Deviza fedezeti ügyletek	20,535,695	HUF	0.46%
EUR/HUF	9,542,092	HUF	0.21%
EUR/HUF	5,007,968	HUF	0.11%
USD/HUF	5,985,635	HUF	0.14%
Követelések	816,190	HUF	0.02%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>816,190</i>	<i>HUF</i>	<i>0.02%</i>
Burberry Group PLC	380,341	HUF	0.01%
Ethan Allen Interiors Inc	20,437	HUF	0.00%
Ralph Lauren	415,412	HUF	0.01%
KÖTELEZETTSÉGEK	-8,967,834	HUF	-0.20%
Díjak	-8,967,834	HUF	-0.20%
Alapkezelői díj	-6,621,511	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-400,001	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-571,430	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	2,057	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-368,121	HUF	-0.01%
Különadó	-571,430	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-437,398	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2023.06.30

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	5,789,249,707	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	5,804,867,628	HUF	100.27%
Pénzüpiaci eszközök	1,143,420,408	HUF	19.73%
Generali Deluxe Részvény Alap - AUD	1,641,169	HUF	0.03%
Generali Deluxe Részvény Alap - CHF	334,556	HUF	0.01%
Generali Deluxe Részvény Alap - EUR	1,964,124	HUF	0.03%
Generali Deluxe Részvény Alap - GBP	462,599	HUF	0.01%
Generali Deluxe Részvény Alap - HKD	63,076	HUF	0.00%
Generali Deluxe Részvény Alap - HUF	1,136,705,697	HUF	19.62%
Generali Deluxe Részvény Alap - JPY	832,740	HUF	0.01%
Generali Deluxe részvény Alap - USD	1,416,447	HUF	0.02%
Állampapírok	260,582,540	HUF	4.50%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>260,582,540</i>	<i>HUF</i>	<i>4.50%</i>
23/09/20 DKJ	97,766,400	HUF	1.69%
23/11/29 DKJ	162,816,140	HUF	2.81%
Részvények	4,395,045,991	HUF	75.94%
Aston Martin	383,347	HUF	0.01%
Beneteau SA	1,149,018	HUF	0.02%
BMW	183,742,009	HUF	3.17%
Burberry Group PLC	46,701,353	HUF	0.81%
Callaway Golf Co	5,097,480	HUF	0.09%
Canada Goose Holdings Inc	2,437,888	HUF	0.04%
Capri Holdings	5,529,931	HUF	0.10%
Carnival	52,933,088	HUF	0.91%
Christian Dior	12,069,148	HUF	0.21%
Cie Financiere Richemont SA	458,062,313	HUF	7.91%
Cie Financiere Richemont warrant	938,452	HUF	0.02%
Daimler Truck Holding AG	31,004,423	HUF	0.54%
Deckers Outdoor	54,201,231	HUF	0.94%
Diageo	140,114,425	HUF	2.42%
Estee Lauder Companies	172,135,711	HUF	2.97%
Ethan Allen Interiors Inc	1,936,614	HUF	0.03%
Farfetch Ltd	3,929,382	HUF	0.07%
Ferrari NV EUR	228,976,076	HUF	3.96%
Galaxy Entertainment Group Ltd	21,393,117	HUF	0.37%
Hermes International	402,509,042	HUF	6.95%
Hilton Worldwide Holdings Inc	114,623,536	HUF	1.98%
HUGO BOSS AG	10,620,256	HUF	0.18%
Inter Parfums Inc	4,630,275	HUF	0.08%
Kering	326,499,391	HUF	5.64%
Las Vegas Sands Corp	67,521,280	HUF	1.17%
Lululemon	138,670,288	HUF	2.40%
LVMH Hoet Hennessy	451,602,118	HUF	7.80%

Marriott International Inc/MD	169,817,731	HUF	2.93%
Melco International Development Ltd	190,882	HUF	0.00%
Melco Resorts & Entertainment Ltd	10,660,795	HUF	0.18%
MERCEDES-BENZ GROUP AG.	248,257,616	HUF	4.29%
Moncler SPA	63,469,910	HUF	1.10%
Movado Group Inc	5,511,955	HUF	0.10%
MYT Netherlands Parent B.V.	958,720	HUF	0.02%
Nike	137,180,197	HUF	2.37%
Nikon Corp	2,198,630	HUF	0.04%
Nio ADR	24,220,349	HUF	0.42%
Nordstrom Inc	1,401,786	HUF	0.02%
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	15,653,501	HUF	0.27%
Pernod Ricard SA	178,402,191	HUF	3.08%
Polaris Inc	12,421,930	HUF	0.21%
Porsche	40,943,062	HUF	0.71%
PRADA SpA	1,835,400	HUF	0.03%
PVH	9,019,056	HUF	0.16%
RealReal Inc/The	76,013	HUF	0.00%
Remy Cointreau SA	4,363,004	HUF	0.08%
Resorttrust Inc	1,515,190	HUF	0.03%
Revolve Group Inc	561,536	HUF	0.01%
RH	5,642,581	HUF	0.10%
Royal Caribbean Cruises Ltd	90,577,469	HUF	1.56%
Salvatore Ferragamo SPA	1,678,992	HUF	0.03%
Sands China	13,534,764	HUF	0.23%
Sanlorenzo	17,547,026	HUF	0.30%
Shiseido Co Ltd	35,353,021	HUF	0.61%
Signet Jewelers Ltd	6,703,507	HUF	0.12%
SJM Holdings Ltd	912,238	HUF	0.02%
Sleep Number Corp	3,736,269	HUF	0.06%
Star Entertainment	523,446	HUF	0.01%
Tapestry Inc	14,654,720	HUF	0.25%
Tempur Sealy International Inc	8,780,780	HUF	0.15%
Tesla	252,756,739	HUF	4.37%
Toll Brothers Inc	23,283,268	HUF	0.40%
Treasury Wine Estates Ltd	2,290,246	HUF	0.04%
Williams-Sonoma Inc	14,996,778	HUF	0.26%
Wynn Macau Ltd	373,897	HUF	0.01%
Wynn Resorts	33,629,604	HUF	0.58%
Deviza fedezeti ügyletek	1,393,350	HUF	0.02%
USD/HUF	1,393,350	HUF	0.02%
Követelések	4,425,339	HUF	0.08%
<i>Esedékesség fizetés</i>	<i>1,574,589</i>	<i>HUF</i>	<i>0.03%</i>
Burberry Group PLC	980,288	HUF	0.02%
Hilton Worldwide Holdings Inc	78,581	HUF	0.00%
Inter Parfums Inc	18,190	HUF	0.00%
Nike	359,202	HUF	0.01%

Shiseido Co Ltd	138,328	HUF	0.00%
Utalás érkeztetés	2,850,750	HUF	0.05%
HUF	2,850,750	HUF	0.05%
KÖTELEZETTSÉGEK	-15,617,921	HUF	-0.27%
Befektetési jegy visszaváltás	-5,181,438	HUF	-0.09%
Generali Deluxe Részvény Alap	-5,181,438	HUF	-0.09%
Díjak	-10,436,483	HUF	-0.18%
Alapkezelési díj	-7,690,956	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-436,386	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-623,408	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-186,333	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-367,950	HUF	-0.01%
Különadó	-623,408	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-508,042	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, 2023.06.30-án:

3 760 876 550 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2023.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.539335 Ft

IV. Az Alap összetétele

2022.12.30-ra és 2023.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2022.12.30		2023.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	260,582,540	4.49%
Állampapírok	0	0.00%	260,582,540	4.49%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	3,644,233,658	82.75%	4,395,045,991	75.71%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	0	0.00%	0	0.00%
Részvények	3,644,233,658	82.75%	4,395,045,991	75.71%
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	0	0.00%	0	0.00%
Pénzpiaci eszközök	738,500,650	16.77%	1,143,420,408	19.70%
Deviza fedezeti ügyletek	20,535,695	0.47%	1,393,350	0.02%
Követelések	816,190	0.02%	4,425,339	0.08%
ESZKÖZÖK	4,404,086,193	100.00%	5,804,867,628	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-8,967,834		-15,617,921	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4,395,118,359		5,789,249,707	

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 (közepes kockázatú) besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap visszatekintő szintetikus mutatója alapján. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap és annak benchmarkjának 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.

Megjegyzés: a befektetési alapokra a kockázati besorolás módszertana 2023.01.01-ei, a PRIIPS szabályozás hatályba lépésével megváltozott. Ennek alapján az előző időszaki jelentésben szereplő fenti, 1-7-es kockázati skálán vett kockázati mutatói és jelen jelentés mutatói között az összehasonlítás nem lehetséges.

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, 2023. augusztus 11.

Generali Alapkezelő Zrt.