



Generali Investments CEE, investicní společnost, a.s.
Magyarországi Fióktelepe
1066 Budapest, Teréz krt. 42–44.
generali-investments.hu@generali.com

www.generali-investments.hu

A Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepének tájékoztatása a Generali Alapkezelő Zrt. 2024. évi ügyletek végrehajtására vonatkozóan

A **Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe** (székhely: 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44., cégjegyzékszám: 01-17-001638) a 2014/65/EU irányelv (MIFID II. irányelv) 24. cikke és a Bizottság 2016. június 8- i (EU) 2017/576 felhatalmazáson alapuló rendelete előírásainak megfelelően tájékoztatja ügyfeleit a 2024. pénzügyi év során a Generali Alapkezelő Zrt. által nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenység tekintetében az alábbiakról:

- **az öt legjelentősebb kereskedelmi volumenű befektetési vállalkozásról** eszközosztályonként, amelyeknél a 2024. évben ügyleti megbízásokat helyezett el végrehajtásra,
- **a végrehajtás minőségéről**



Kereskedesi volumen szerinti első öt végrehajtasi helyszın

I. Szakmai ügyfeleink részere végrehajtott ügyfélmegbızások

- Részvényjellegü eszközök

Eszközosztály	Eszközosztály	Részvényjellegü eszközök				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedesi naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedesi naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N				
A kereskedesi volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtasi helyszın (csökkenő sorrendben)	A kereskedesi volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtasi helyszın (csökkenő sorrendben)	A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	A végrehajtott megbızásoknak az összes megbızáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	Passzív megbızások százalékos aránya	Agresszív megbızások százalékos aránya	Irányított megbızások százalékos aránya
Concorde	Concorde Értékpapır Zártkörően Müködő Részvénytársaság 52990074UR5JKVFY4V57	65%	44%	100%		
ERSTE Befektetési Zrt.	Erste Befektetési Zrt. 549300S5161J3XIU RT65	35%	55%	100%		
Unicredit	UniCredit Bank Hungary Zrt. Y28R16GGY696PMW8T44	0%	1%	100%		

- Hitelviszonyt megtestesıtő értékpapırok

Eszközosztály	Eszközosztály	Hitelviszonyt megtestesıtő értékpapırok				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedesi naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedesi naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N				
A kereskedesi volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtasi helyszın (csökkenő sorrendben)	A kereskedesi volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtasi helyszın (csökkenő sorrendben)	A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	A végrehajtott megbızásoknak az összes megbızáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	Passzív megbızások százalékos aránya	Agresszív megbızások százalékos aránya	Irányított megbızások százalékos aránya
ING	ING Bank N.V. Magyarorszagi Fıoktelepe 3TK20IVIUJ8J3ZUOQE75	32%	23%	100%		
Concorde	Concorde Értékpapır Zártkörően Müködő Részvénytársaság 52990074UR5JKVFY4V57	19%	22%	100%		
K&H	K&H Bank Zrt. KFUXYFTU2LHFQZDQG45	15%	14%	100%		
OTP	OTP Bank Nyrt. 529900W3M0000A18X956	10%	13%	100%		
Raiffeisen	Raiffeisen Bank Magyarország 5493001U1KGM7JOL5W45	9%	13%	100%		

- Származtatott kamatügyletek

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Hitelderivatıvák

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Származtatott devizaügyletek

Eszközosztály	Eszközosztály	Származtatott devizaügyletek				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedesi naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedesi naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N				
A kereskedesi volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtasi helyszın (csökkenő sorrendben)	A kereskedesi volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtasi helyszın (csökkenő sorrendben)	A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	A végrehajtott megbızásoknak az összes megbızáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	Passzív megbızások százalékos aránya	Agresszív megbızások százalékos aránya	Irányított megbızások százalékos aránya
Unicredit	UniCredit Bank Hungary Zrt. Y28R16GGY696PMW8T44	60%	63%	100%		
ING	ING Bank N.V. Magyarorszagi Fıoktelepe 3TK20IVIUJ8J3ZUOQE75	40%	37%	100%		



Generali Investments CEE, investicní společnost, a.s.
Magyarországi Fióktelepe
1066 Budapest, Teréz krt. 42–44.
general-investments.hu@general.com

www.general-investments.hu

- Strukturált pénzügyi eszközök

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Származtatott részvényügyletek

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Értékpapírosított derivatívák

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Árualapú származtatott ügyletek és kibocsátás kereskedelmi derivatívák

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Különbözeti ügyletek

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Tőzsdén forgalmazott termékek

Eszközosztály Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Eszközosztály Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Tőzsdén forgalmazott termékek					
		N					
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	Passzív megbízások százalékos aránya	Agresszív megbízások százalékos aránya	Irányított megbízások százalékos aránya	
Concorde	Concorde Értékpapír Zártkörűen Működő Részvénytársaság 52990074URSJKVFY4V57	87%	90%	100%			
ERSTE Befektetési Zrt.	Erste Befektetési Zrt. 54930055161J3XIUURT65	10%	9.5%	100%			
Unicredit	UniCredit Bank Hungary Zrt. Y28RT6GGYI696PMW8T44	3%	1%	100%			

- Befektetési jegyek

Eszközosztály Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Eszközosztály Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Befektetési jegyek					
		N					
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	Passzív megbízások százalékos aránya	Agresszív megbízások százalékos aránya	Irányított megbízások százalékos aránya	
Unicredit	UniCredit Bank Hungary Zrt. Y28RT6GGYI696PMW8T44	96%	96%	100%			
Concorde	Concorde Értékpapír Zártkörűen Működő Részvénytársaság 52990074URSJKVFY4V57	4%	3%	200%			
ERSTE Befektetési Zrt.	Erste Befektetési Zrt. 54930055161J3XIUURT65	1%	1%	300%			

- Egyéb

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés



Generali Investments CEE, investicní společnost, a.s.
Magyarországi Fióktelepe
1066 Budapest, Teréz krt. 42–44.
general-investments.hu@general.com

www.general-investments.hu

II. Lakossági ügyfelek részére végrehajtott ügyfélmegbízások

- Részvényjellegű eszközök

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Eszközosztály	Eszközosztály	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok					
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N					
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	Passzív megbízások százalékos aránya	Agresszív megbízások százalékos aránya	Irányított megbízások százalékos aránya	
Concorde	Concorde Értékpapír Zártkörűen Működő Részvénytársaság 52990074URSJKVFY4V57	88%	63%	100%			
ERSTE Befektetési Zrt.	Erste Befektetési Zrt. 54930055161J3XUURT65	12%	37%	100%			

- Származtatott kamatügyletek

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Hitelderivatívák

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Származtatott devizaügyletek

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Strukturált pénzügyi eszközök

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Származtatott részvényügyletek

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Értékpapírosított derivatívák

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés



Generali Investments CEE, investicní společnost, a.s.
Magyarországi Fióktelepe
1066 Budapest, Teréz krt. 42–44.
general-investments.hu@general.com

www.general-investments.hu

- Árualapú származtatott ügyletek és kibocsátás kereskedelmi derivatívák

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Különbözeti ügyletek

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Tőzsdén forgalmazott termékek

Az eszközosztályban a tárgyidőszakban nem történt kereskedés

- Befektetési jegyek

Eszközosztály	Eszközosztály	Befektetési jegyek					
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N					
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	Passzív megbízások százalékos aránya	Agresszív megbízások százalékos aránya	Irányított megbízások százalékos aránya	
Concorde	Concorde Értékpapír Zártkörűen Működő Részvénytársaság 52990074URSJKVY4V57	62%	62%	100%			
ERSTE Befektetési Zrt.	Erste Befektetési Zrt. 54930055161J3XUUR65	28%	27%	200%			
Unicredit	UniCredit Bank Hungary Zrt. Y28RT6GGV696PMW8T44	9%	7%	300%			
ERSTE Bank Hungary Zrt.	ERSTE BANK HUNGARY Zártkörűen Működő Részvénytársaság 549300XWJHRKLU2PS28	2%	3%	400%			

Az egyes eszközosztályok szerinti bontásban a végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség bemutatása

a) Végrehajtás minőségének bemutatása

A különböző végrehajtási tényezők jelentőségének értékelését negyedéves pontozásos brókeri felülvizsgálat alapján végezzük.

Figyelembe véve a tranzakciók jellegét és jelmezőit különböző brókeri értékelő táblázatokat használunk részvény és kötvény jellegű tranzakciók értékelésekor (a részvény táblázat magába foglalja az ETF tranzakciókat is). Első lépésként a feltételeket, amelyeket a legjobb végrehajtási politikánkban határoztunk meg a kereskedési partner és a kereskedési helyszín kiválasztásának vonatkozásában három fő kategóriába soroltuk. Ezt követően meghatároztuk



Generali Investments CEE, investicní společnost, a.s.
Magyarországi Fióktelepe
1066 Budapest, Teréz krt. 42–44.
general-investments.hu@generali.com

www.generali-investments.hu

a fő kategóriák súlyát, valamint az egyes tényezőkhöz rendelt súlyokat. A súlyok értékei jelzik az egyes tényezők relatív fontosságát.

A részvény és az ETF tranzakciókhoz használt tényezők jelenleg egyformán súlyozottak, vagyis nem teszünk különbséget a tényezők relatív fontossága között. Azonban a kötvény jellegű tranzakciók tekintetében az eszközöknek a különböző jellemzőivel összhangban különböző súlyokat alkalmazunk. Olyan feltételek folyamán, mint az ár, sebesség és az idő nagyobb súlyokat kapnak, jelezve, hogy ezeknek a tényezőknek elsőbbséget kell élvezniük a többiekénél.

b) A végrehajtási helyszínek tekintetében szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás ismertetése

N/A

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozóan kötött specifikus megállapodások ismertetése

N/A

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

N/A

e) A vállalkozás eltérően kezeli-e az ügyfél-kategóriák szerint a megbízás végrehajtásokat

Nem

f) Más kritériumok elsőbbséget kaptak-e a közvetlen ár- és költségmegtérítésekkel szemben a lakossági ügyfélmegbízások végrehajtásakor

Nem

Kelt: Budapest, 2025. április 17.

Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe