



**Féléves jelentés
2024.**

**GENERALI INNOVÁCIÓ RÉSZVÉNY
ALAP**

Generali Innováció 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 nevei, székhelyei:	Generali Innováció Részvény Alap „A” sorozat forgalmazói: 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) Generali Innováció Részvény Alap „B” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) Generali Innováció Részvény Alap „C” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) Generali Innováció Részvény Alap „D” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	„A” sorozat: HU0000708813; névérték: 1,- Ft „B” sorozat: HU0000727011; névérték: 0,01,- EUR „C” sorozat: HU0000727029; névérték: 0,01,- USD „D” sorozat: HU0000733829; 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
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,128,325,659	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3,135,163,469	HUF	100.23%
Pénzünci eszközök	268,039,426	HUF	8.56%
Generali Innováció Részvény Alap - DKK	92,445,868	HUF	2.95%
Generali Innováció Részvény Alap - EUR	134,838,451	HUF	4.31%
Generali Innováció Részvény Alap - GBP	734,819	HUF	0.02%
Generali Innováció Részvény Alap - HUF	3,551,826	HUF	0.11%
Generali Innováció Részvény Alap - PLN	18,669,854	HUF	0.60%
Generali Innováció Részvény Alap - SEK	2,433,900	HUF	0.08%
Generali Innováció Részvény Alap - TRY	2,841	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - USD	15,361,867	HUF	0.49%
Állampapírok	80,963,771	HUF	2.59%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>80,963,771</i>	<i>HUF</i>	<i>2.59%</i>
24/06/26 DKJ	80,963,771	HUF	2.59%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,300,802,151	HUF	41.59%
ALPS Disruptive Technologies ETF	58,707,916	HUF	1.88%
Defiance Next Gen Connectivity ETF	96,865,559	HUF	3.10%
Global X Internet of Things ETF	73,396,778	HUF	2.35%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	64,178,010	HUF	2.05%
ROBO Global Healthcare Tech. and Inno. ETF	160,226,768	HUF	5.12%
Robo Global Robotics & Automation Index ETF	59,950,056	HUF	1.92%
SPDR Technology Select Sector ETF	166,706,928	HUF	5.33%
VANECK Vectors ETF	245,304,353	HUF	7.84%
Vaneck Vectors Semiconductor	296,851,618	HUF	9.49%
Vaneck Vectors Video Gaming ETF	78,614,165	HUF	2.51%
Részvények	1,484,706,485	HUF	47.47%
4iG	39,750,000	HUF	1.27%
Adobe	56,838,679	HUF	1.82%
Advanced Micro Devices	35,748,104	HUF	1.14%
Alphabet Inc class A	12,098,551	HUF	0.39%
Amazon.com	52,638,094	HUF	1.68%
Apple	33,350,047	HUF	1.07%
ASML Holding	60,016,459	HUF	1.92%
BioNTech	27,422,458	HUF	0.88%
Booking Holdings	30,722,472	HUF	0.98%
BP AMOCO PLC	20,519,457	HUF	0.66%
Catapult Group International	9,760,050	HUF	0.31%
CD Projekt	10,124,600	HUF	0.32%

Chameleon SH	25,337,850	HUF	0.81%
CrowdStrike Holdings	66,339,796	HUF	2.12%
Crown Castle Intl.	3,591,578	HUF	0.11%
Datadog Inc Class A	25,230,532	HUF	0.81%
Deere	34,632,741	HUF	1.11%
Dell Technologies	26,502,660	HUF	0.85%
Delta Technologies Nyrt.	1,228,500	HUF	0.04%
Ericsson	30,482,130	HUF	0.97%
Gloster Nyrt.	16,944,000	HUF	0.54%
Intuit	64,960,618	HUF	2.08%
Intuitive Surgical	31,556,250	HUF	1.01%
Medtronic	34,247,673	HUF	1.09%
Meta Platforms (Facebook)	42,919,066	HUF	1.37%
Microsoft	78,165,179	HUF	2.50%
MTelekom (MATÁV)	115,940,000	HUF	3.71%
NOKIA	49,066,272	HUF	1.57%
Novo Nordisk A/S	71,694,870	HUF	2.29%
Nvidia	85,782,008	HUF	2.74%
OXO Technologies Holding Nyrt.	12,398,244	HUF	0.40%
Palo Alto Networks	10,215,823	HUF	0.33%
Qualcomm	50,105,617	HUF	1.60%
SAP AG	26,695,077	HUF	0.85%
SBA Communications	4,394,418	HUF	0.14%
Siemens Healthineers AG	40,268,456	HUF	1.29%
Snowflake Inc Class A	27,576,624	HUF	0.88%
SolarEdge Technologies	8,106,696	HUF	0.26%
SS&C Technologies	21,170,948	HUF	0.68%
Teamviewer AG	12,916,528	HUF	0.41%
TEN Square Games SA	9,335,762	HUF	0.30%
VISA INC.	18,039,131	HUF	0.58%
Walt Disney	12,512,027	HUF	0.40%
Xiaomi class B	37,360,440	HUF	1.19%
Követelések	651,636	HUF	0.02%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>651,636</i>	<i>HUF</i>	<i>0.02%</i>
Deere	108,219	HUF	0.00%
Global X Internet of Things ETF	260,085	HUF	0.01%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	7,818	HUF	0.00%
Medtronic	215,139	HUF	0.01%
Robo Global Robotics & Automation Index ETF	25,038	HUF	0.00%
Walt Disney	35,337	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,837,810	HUF	-0.23%
Befektetési jegy Visszaváltás	-457,642	HUF	-0.02%
Generali Innováció A	-208,659	HUF	-0.01%
Generali Innováció A	-248,983	HUF	-0.01%
Díjak	-6,380,168	HUF	-0.21%
Alapkezelési díj	-4,303,732	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-262,629	HUF	-0.01%

Forgalmazói díj	-375,183	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-205,312	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-573,837	HUF	-0.02%
Különadó	-375,183	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-284,292	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2024.06.28

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,485,804,903	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3,540,135,313	HUF	101.56%
Pénzüpiaci eszközök	518,041,759	HUF	14.85%
Generali Innováció Részvény Alap - DKK	511,474	HUF	0.01%
Generali Innováció Részvény Alap - EUR	33,815,520	HUF	0.97%
Generali Innováció Részvény Alap - GBP	1,067,137	HUF	0.03%
Generali Innováció Részvény Alap - HKD	16,699	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - HUF	130,223,320	HUF	3.74%
Generali Innováció Részvény Alap - PLN	2,608,647	HUF	0.07%
Generali Innováció Részvény Alap - SEK	2,909,508	HUF	0.08%
Generali Innováció Részvény Alap - TRY	2,718	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - USD	346,886,736	HUF	9.95%
Állampapírok	47,429,900	HUF	1.36%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>47,429,900</i>	<i>HUF</i>	<i>1.36%</i>
25/04/30 DKJ	47,429,900	HUF	1.36%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,218,144,825	HUF	34.97%
ALPS Disruptive Technologies ETF	62,245,496	HUF	1.79%
Defiance Next Gen Connectivity ETF	120,439,176	HUF	3.47%
Global X Internet of Things ETF	79,568,760	HUF	2.28%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	74,073,935	HUF	2.13%
ROBO Global Healthcare Tech. and Inno. ETF	165,963,478	HUF	4.76%
Robo Global Robotics & Automation Index ETF	61,468,899	HUF	1.76%
VANECK Vectors ETF	227,526,758	HUF	6.53%
Vaneck Vectors Semiconductor	221,495,934	HUF	6.35%
Vaneck Vectors Video Gaming ETF	98,866,216	HUF	2.84%
Vanguard INFO TECH ETF	106,496,173	HUF	3.06%
Részvények	1,754,885,797	HUF	50.34%
4iG	39,250,000	HUF	1.14%
Adobe	56,434,531	HUF	1.62%
Advanced Micro Devices	41,944,262	HUF	1.20%
Alphabet Inc class A	16,821,550	HUF	0.48%
Amazon.com	71,386,550	HUF	2.05%
Apple	38,901,514	HUF	1.12%
ASML Holding	87,630,835	HUF	2.51%
BioNTech	22,263,738	HUF	0.64%
Booking Holdings	36,584,453	HUF	1.05%
BP AMOCO PLC	22,182,811	HUF	0.64%

Catapult Group International	13,911,912	HUF	0.40%
CD Projekt	12,731,989	HUF	0.37%
Chameleon SH	16,554,062	HUF	0.47%
CrowdStrike Holdings	106,162,790	HUF	3.05%
Crown Castle Intl.	3,248,134	HUF	0.09%
Datadog Inc Class A	28,744,492	HUF	0.82%
Deere	34,504,731	HUF	0.99%
Dell Technologies	50,943,954	HUF	1.46%
Delta Technologies Nyrt.	2,807,000	HUF	0.08%
Ericsson	31,993,276	HUF	0.92%
Gloster Nyrt.	15,620,250	HUF	0.45%
Intuit	72,832,012	HUF	2.09%
Intuitive Surgical	44,368,449	HUF	1.27%
Medtronic	34,890,569	HUF	1.00%
Meta Platforms (Facebook)	65,190,604	HUF	1.87%
Microsoft	99,061,998	HUF	2.84%
MTelekom (MATÁV)	177,480,000	HUF	5.09%
NOKIA	59,057,934	HUF	1.69%
Novo Nordisk A/S	106,573,488	HUF	3.06%
Nvidia	68,453,514	HUF	1.96%
OXO Technologies Holding Nyrt.	10,692,759	HUF	0.31%
Palo Alto Networks	12,523,029	HUF	0.36%
Qualcomm	73,577,092	HUF	2.11%
SAP AG	37,444,414	HUF	1.07%
SBA Communications	3,625,661	HUF	0.10%
Siemens Healthineers AG	42,518,140	HUF	1.22%
Snowflake Inc Class A	19,960,898	HUF	0.57%
SolarEdge Technologies	2,332,761	HUF	0.07%
SS&C Technologies	23,150,298	HUF	0.66%
Teamviewer AG	9,934,071	HUF	0.28%
TEN Square Games SA	6,532,898	HUF	0.19%
VISA INC.	19,391,284	HUF	0.56%
Walt Disney	14,671,090	HUF	0.42%
Követelések	1,633,032	HUF	0.04%
<i>Befektetési jegy Értékesítés</i>	<i>755,866</i>	<i>HUF</i>	<i>0.02%</i>
Generali Innováció A	490,097	HUF	0.01%
Generali Innováció D	265,769	HUF	0.01%
<i>Esedékesség fizetés</i>	<i>877,166</i>	<i>HUF</i>	<i>0.02%</i>
BP AMOCO PLC	265,265	HUF	0.01%
Deere	95,028	HUF	0.00%
Global X Internet of Things ETF	113,178	HUF	0.00%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	72,402	HUF	0.00%
Medtronic	232,722	HUF	0.01%
Vanguard INFO TECH ETF	98,571	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-54,330,410	HUF	-1.56%
Prompt Értékpapír vétel	-47,452,350	HUF	-1.36%
25/04/30 DKJ	-47,452,350	HUF	-1.36%

Díjak	-6,878,060	HUF	-0.20%
Alapkezelési díj	-4,508,409	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-275,111	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-393,015	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-434,928	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-573,724	HUF	-0.02%
Különadó	-393,015	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-299,858	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:

„A” sorozat:	2 259 625 916 db
„B” sorozat:	54 443 481 db
„C” sorozat:	19 691 102 db
„D” sorozat:	38 713 617 db

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

„A” sorozat:	1.371848 Ft
„B” sorozat:	0.012234 EUR
„C” sorozat:	0.011154 USD
„D” sorozat:	1.07503 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	80,963,771	2.58%	47,429,900	1.34%
Állampapírok	80,963,771	2.58%	47,429,900	1.34%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	2,785,508,636	88.85%	2,973,030,622	83.98%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,300,802,151	41.49%	1,218,144,825	34.41%
Részesvények	1,484,706,485	47.36%	1,754,885,797	49.57%
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	0	0.00%	0	0.00%
Pénzpiaci eszközök	268,039,426	8.55%	518,041,759	14.63%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	651,636	0.02%	1,633,032	0.05%
ESZKÖZÖK	3,135,163,469	100.00%	3,540,135,313	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,837,810		-54,330,410	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,128,325,659		3,485,804,903	

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 4-es (közepes 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.