



**Féléves jelentés  
2024.**

**GENERALI DELUXE RÉSZVÉNY ALAP**

# Generali Deluxe Részvény Alap

## 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>Forgalmazó neve, székhelye:</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.)
<b>Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:</b>	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 (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>7,296,735,613</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>7,310,542,367</b>	<b>HUF</b>	<b>100.18%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>810,819,646</b>	<b>HUF</b>	<b>11.12%</b>
Generali Deluxe Részvény Alap - AUD	1,743,491	HUF	0.02%
Generali Deluxe Részvény Alap - CHF	403,639	HUF	0.01%
Generali Deluxe Részvény Alap - EUR	6,336,594	HUF	0.09%
Generali Deluxe Részvény Alap - GBP	3,180,895	HUF	0.04%
Generali Deluxe Részvény Alap - HKD	151,370	HUF	0.00%
Generali Deluxe Részvény Alap - HUF	359,398,972	HUF	4.93%
Generali Deluxe Részvény Alap - JPY	1,042,800	HUF	0.01%
Generali Deluxe részvény Alap - USD	438,561,885	HUF	6.02%
<b>Állampapírok</b>	<b>240,289,300</b>	<b>HUF</b>	<b>3.29%</b>
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>240,289,300</i>	<i>HUF</i>	<i>3.29%</i>
24/06/26 DKJ	48,481,300	HUF	0.66%
24/08/21 DKJ	191,808,000	HUF	2.63%
<b>Részvények</b>	<b>6,257,001,473</b>	<b>HUF</b>	<b>85.75%</b>
Aston Martin	248,267	HUF	0.00%
Beneteau SA	955,419	HUF	0.01%
BMW	169,736,901	HUF	2.33%
Brunello Cucinelli	67,828,616	HUF	0.93%
Burberry Group PLC	81,653,484	HUF	1.12%
Callaway Golf Co	3,725,962	HUF	0.05%
Canada Goose Holdings Inc	1,642,126	HUF	0.02%
Capri Holdings	7,832,316	HUF	0.11%
Carnival	52,732,810	HUF	0.72%
Christian Dior	10,832,674	HUF	0.15%
Cie Financiere Richemont SA	606,061,907	HUF	8.31%
Daimler Truck Holding AG	33,076,326	HUF	0.45%
Deckers Outdoor	69,471,267	HUF	0.95%
Diageo	214,978,231	HUF	2.95%
Estee Lauder Companies	256,374,261	HUF	3.51%
Ethan Allen Interiors Inc	2,211,673	HUF	0.03%
Ferrari NV EUR	357,482,835	HUF	4.90%
Galaxy Entertainment Group Ltd	19,112,078	HUF	0.26%
Hermes International	657,358,046	HUF	9.01%
Hilton Worldwide Holdings Inc	145,091,497	HUF	1.99%

HUGO BOSS AG	10,328,936	HUF	0.14%
Inter Parfums Inc	4,989,082	HUF	0.07%
Kering	349,749,914	HUF	4.79%
Las Vegas Sands Corp	57,964,262	HUF	0.79%
LUCID GROUP INC	11,668,099	HUF	0.16%
Lululemon	189,530,499	HUF	2.60%
LVMH Hoet Hennessy	592,503,631	HUF	8.12%
Marriott International Inc/MD	210,939,348	HUF	2.89%
Melco International Development Ltd	145,557	HUF	0.00%
Melco Resorts & Entertainment Ltd	7,835,953	HUF	0.11%
MERCEDES-BENZ GROUP AG.	365,847,344	HUF	5.01%
Moncler SPA	57,566,284	HUF	0.79%
Movado Group Inc	6,267,100	HUF	0.09%
MYT Netherlands Parent B.V.	773,601	HUF	0.01%
Nike	343,406,606	HUF	4.71%
Nikon Corp	1,704,097	HUF	0.02%
Nio ADR	22,938,139	HUF	0.31%
Nordstrom Inc	1,278,364	HUF	0.02%
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	49,292,869	HUF	0.68%
Pernod Ricard SA	236,952,782	HUF	3.25%
Polaris Inc	42,681,754	HUF	0.58%
Porsche	35,460,739	HUF	0.49%
Porsche AG	45,876,183	HUF	0.63%
PRADA SpA	1,584,182	HUF	0.02%
PVH	13,115,248	HUF	0.18%
Ralph Lauren	49,956,648	HUF	0.68%
RealReal Inc/The	69,634	HUF	0.00%
Remy Cointreau SA	3,521,576	HUF	0.05%
Resorttrust Inc	1,791,499	HUF	0.02%
Revolve Group Inc	574,398	HUF	0.01%
RH	5,049,017	HUF	0.07%
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	77,211,083	HUF	1.06%
Royal Caribbean Cruises Ltd	114,394,315	HUF	1.57%
Salvatore Ferragamo SPA	1,402,123	HUF	0.02%
Sands China	11,755,411	HUF	0.16%
Sanlorenzo	19,452,880	HUF	0.27%
Shiseido Co Ltd	23,875,915	HUF	0.33%
Signet Jewelers Ltd	11,147,746	HUF	0.15%
SJM Holdings Ltd	684,653	HUF	0.01%
Sleep Number Corp	2,055,082	HUF	0.03%
Star Entertainment	242,823	HUF	0.00%
Tapestry Inc	57,386,054	HUF	0.79%
Tempur Sealy International Inc	46,617,244	HUF	0.64%
Tesla	242,755,223	HUF	3.33%
Toll Brothers Inc	30,625,088	HUF	0.42%
Treasury Wine Estates Ltd	2,287,247	HUF	0.03%
Williams-Sonoma Inc	80,390,363	HUF	1.10%

Wynn Macau Ltd	342,205	HUF	0.00%
Wynn Resorts	54,605,977	HUF	0.75%
<b>Követelések</b>	<b>2,431,948</b>	<b>HUF</b>	<b>0.02%</b>
<i>Esedékesség fizetés</i>	<i>2,431,948</i>	<i>HUF</i>	<i>0.02%</i>
Burberry Group PLC	1,055,267	HUF	0.01%
Inter Parfums Inc	18,405	HUF	0.00%
Nike	994,763	HUF	0.01%
Ralph Lauren	220,856	HUF	0.00%
Shiseido Co Ltd	142,657	HUF	0.00%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-13,806,754</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.18%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-13,806,754</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.18%</b>
Alapkezelési díj	-10,134,281	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-610,895	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-872,706	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-205,310	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-441,414	HUF	-0.01%
Különadó	-872,706	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-669,442	HUF	-0.01%

#### Vonatkozási dátum

2024.06.28

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>7,662,636,840</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>7,677,873,012</b>	<b>HUF</b>	<b>100.21%</b>
<b>Pénzüpiaci eszközök</b>	<b>887,817,485</b>	<b>HUF</b>	<b>11.59%</b>
Generali Deluxe Részvény Alap - AUD	1,852,085	HUF	0.02%
Generali Deluxe Részvény Alap - CHF	402,062	HUF	0.01%
Generali Deluxe Részvény Alap - EUR	144,971,996	HUF	1.89%
Generali Deluxe Részvény Alap - GBP	7,181,149	HUF	0.09%
Generali Deluxe Részvény Alap - HKD	337,189	HUF	0.00%
Generali Deluxe Részvény Alap - HUF	233,020,808	HUF	3.04%
Generali Deluxe Részvény Alap - JPY	1,155,830	HUF	0.02%
Generali Deluxe részvény Alap - USD	498,896,366	HUF	6.52%
<b>Állampapírok</b>	<b>198,154,200</b>	<b>HUF</b>	<b>2.59%</b>
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>198,154,200</i>	<i>HUF</i>	<i>2.59%</i>
24/08/21 DKJ	198,154,200	HUF	2.59%
<b>Részvények</b>	<b>6,287,579,059</b>	<b>HUF</b>	<b>82.07%</b>
Aston Martin	167,701	HUF	0.00%
Beneteau SA	772,123	HUF	0.01%
BMW	153,662,771	HUF	2.01%
Brunello Cucinelli	73,893,050	HUF	0.96%
Burberry Group PLC	53,679,322	HUF	0.70%
Callaway Golf Co	4,238,865	HUF	0.06%
Canada Goose Holdings Inc	1,910,537	HUF	0.02%
Capri Holdings	5,498,888	HUF	0.07%
Carnival	56,773,529	HUF	0.74%

Christian Dior	10,613,729	HUF	0.14%
Cie Financiere Richemont SA	731,475,137	HUF	9.55%
Deckers Outdoor	107,268,219	HUF	1.40%
Diageo	198,723,118	HUF	2.59%
Estee Lauder Companies	198,879,050	HUF	2.60%
Ethan Allen Interiors Inc	2,060,513	HUF	0.03%
Ferrari NV EUR	460,326,831	HUF	6.01%
Galaxy Entertainment Group Ltd	16,958,942	HUF	0.22%
Hermes International	756,830,795	HUF	9.88%
Hilton Worldwide Holdings Inc	185,387,084	HUF	2.42%
HUGO BOSS AG	6,602,166	HUF	0.09%
Inter Parfums Inc	4,286,148	HUF	0.06%
Kering	306,306,450	HUF	4.00%
Las Vegas Sands Corp	55,576,230	HUF	0.73%
LUCID GROUP INC	7,713,072	HUF	0.10%
Lululemon	118,063,565	HUF	1.54%
LVMH Hoet Hennessy	594,975,774	HUF	7.76%
Marriott International Inc/MD	241,136,563	HUF	3.15%
Melco International Development Ltd	148,995	HUF	0.00%
Melco Resorts & Entertainment Ltd	7,027,096	HUF	0.09%
MERCEDES-BENZ GROUP AG.	389,866,686	HUF	5.09%
Moncler SPA	60,877,599	HUF	0.79%
Movado Group Inc	5,509,970	HUF	0.07%
Nike	254,194,520	HUF	3.32%
Nikon Corp	1,866,323	HUF	0.02%
Nordstrom Inc	1,567,734	HUF	0.02%
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	49,281,285	HUF	0.64%
Pernod Ricard SA	194,003,832	HUF	2.53%
Polaris Inc	37,606,028	HUF	0.49%
Porsche AG	41,206,242	HUF	0.54%
PRADA SpA	2,209,856	HUF	0.03%
PVH	12,123,597	HUF	0.16%
Ralph Lauren	64,667,164	HUF	0.84%
RealReal Inc/The	117,839	HUF	0.00%
Remy Cointreau SA	2,462,575	HUF	0.03%
Resorttrust Inc	1,643,190	HUF	0.02%
Revolve Group Inc	587,715	HUF	0.01%
RH	4,514,807	HUF	0.06%
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	47,094,806	HUF	0.61%
Royal Caribbean Cruises Ltd	150,178,277	HUF	1.96%
Salvatore Ferragamo SPA	937,098	HUF	0.01%
Sands China	8,932,510	HUF	0.12%
Sanlorenzo	18,303,348	HUF	0.24%
Shiseido Co Ltd	24,224,089	HUF	0.32%
Signet Jewelers Ltd	9,927,256	HUF	0.13%
SJM Holdings Ltd	783,406	HUF	0.01%
Sleep Number Corp	1,414,063	HUF	0.02%

Star Entertainment	240,453	HUF	0.00%
Tapestry Inc	71,129,817	HUF	0.93%
Tempur Sealy International Inc	46,166,725	HUF	0.60%
Tesla	206,133,179	HUF	2.69%
Toll Brothers Inc	36,590,843	HUF	0.48%
Treasury Wine Estates Ltd	2,747,051	HUF	0.04%
Williams-Sonoma Inc	119,953,600	HUF	1.57%
Wynn Macau Ltd	363,264	HUF	0.00%
Wynn Resorts	57,196,049	HUF	0.75%
<b>Követelések</b>	<b>304,322,268</b>	<b>HUF</b>	<b>3.96%</b>
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>300,490,097</i>	<i>HUF</i>	<i>3.92%</i>
Generali Deluxe Részvény Alap	300,490,097	HUF	3.92%
<i>Esedékesség fizetés</i>	<i>3,832,171</i>	<i>HUF</i>	<i>0.04%</i>
Burberry Group PLC	2,611,195	HUF	0.03%
Nike	873,509	HUF	0.01%
Ralph Lauren	213,329	HUF	0.00%
Shiseido Co Ltd	134,138	HUF	0.00%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-15,236,172</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.21%</b>
<b>Befektetési jegy visszaváltás</b>	<b>-1,236,624</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.02%</b>
Generali Deluxe Részvény Alap	-1,236,624	HUF	-0.02%
<b>Díjak</b>	<b>-13,999,548</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.19%</b>
Alapkezelési díj	-9,987,581	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-641,916	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-917,023	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-434,926	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-441,328	HUF	-0.01%
Különadó	-917,023	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-659,751	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:

5 052 629 966 db

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

1.516564 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
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>240,289,300</b>	<b>3.29%</b>	<b>198,154,200</b>	<b>2.58%</b>
<i>Állampapírok</i>	240,289,300	3.29%	198,154,200	2.58%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
<b>Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok</b>	<b>6,257,001,473</b>	<b>85.59%</b>	<b>6,287,579,059</b>	<b>81.89%</b>
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Részvények</i>	6,257,001,473	85.59%	6,287,579,059	81.89%
<b>Egyéb átruházható értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	0	0.00%	0	0.00%
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>810,819,646</b>	<b>11.09%</b>	<b>887,817,485</b>	<b>11.56%</b>
<b>Deviza fedezeti ügyletek</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Követelések</b>	<b>2,431,948</b>	<b>0.03%</b>	<b>304,322,268</b>	<b>3.96%</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>7,310,542,367</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,677,873,012</b>	<b>100.00%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-13,806,754</b>		<b>-15,236,172</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>7,296,735,613</b>		<b>7,662,636,840</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 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.

## 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.