



**Féléves jelentés
2026.**

**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 Investments CEE Magyarországi Fióktelepe (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 (2025.12.31-re és 2026.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2025.12.31

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4 890 538 987	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	4 901 113 437	HUF	100.21%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	596 639 967	HUF	12.21%
Generali Innováció Részvény Alap - DKK	1 639 340	HUF	0.03%
Generali Innováció Részvény Alap - EUR	309 373 478	HUF	6.33%
Generali Innováció Részvény Alap - GBP	2 760 933	HUF	0.06%
Generali Innováció Részvény Alap - HKD	14 895	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - HUF	260 703 062	HUF	5.33%
Generali Innováció Részvény Alap - PLN	3 680 154	HUF	0.08%
Generali Innováció Részvény Alap - SEK	4 451 159	HUF	0.09%
Generali Innováció Részvény Alap - TRY	1 852	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - USD	14 015 094	HUF	0.29%
Állampapírok	99 184 600	HUF	2.03%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>99 184 600</i>	<i>HUF</i>	<i>2.03%</i>
26/02/18 DKJ	99 184 600	HUF	2.03%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1 212 256 582	HUF	24.77%
Defiance Next Gen Connectivity ETF	163 460 546	HUF	3.34%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	39 765 094	HUF	0.81%
Global X Cloud Computing ETF	141 148 348	HUF	2.88%
Global X Internet of Things ETF	72 820 961	HUF	1.49%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	77 341 268	HUF	1.58%
Vaneck Vectors Semiconductor	136 014 979	HUF	2.78%
Vaneck Vectors Video Gaming ETF	136 103 816	HUF	2.78%
Vanguard INFO TECH ETF	445 601 570	HUF	9.11%
Részvények	2 990 534 413	HUF	61.17%
4iG	104 250 000	HUF	2.13%
Adobe	63 219 044	HUF	1.29%
Advanced Micro Devices	49 234 099	HUF	1.01%
Alphabet Inc class A	308 386 380	HUF	6.31%
Amazon.com	75 805 904	HUF	1.55%
Apple	357 137 045	HUF	7.30%
ASML Holding	81 674 739	HUF	1.67%
BioNTech	23 449 188	HUF	0.48%
Booking Holdings	43 969 937	HUF	0.90%
BP AMOCO PLC	19 324 243	HUF	0.40%
Broadcom Ltd.	136 399 394	HUF	2.79%
CD Projekt	21 974 380	HUF	0.45%
Chameleon SH	8 108 112	HUF	0.17%

CrowdStrike Holdings	153 950 159	HUF	3.15%
Crown Castle Intl.	2 626 802	HUF	0.05%
Datadog Inc Class A	26 797 101	HUF	0.55%
Deere	38 225 625	HUF	0.78%
Dell Technologies	41 341 510	HUF	0.85%
Delta Technologies Nyrt.	1 834 000	HUF	0.04%
Ericsson	45 193 092	HUF	0.92%
Gloster Nyrt.	10 131 100	HUF	0.21%
Interactive Brokers GRO-CL A	42 241 380	HUF	0.86%
Intuit	65 265 593	HUF	1.33%
Intuitive Surgical	50 221 067	HUF	1.03%
Medtronic	37 857 630	HUF	0.77%
Meta Platforms (Facebook)	75 875 365	HUF	1.55%
Microsoft	285 894 865	HUF	5.85%
NOKIA	90 192 850	HUF	1.84%
Novo Nordisk A/S	33 565 800	HUF	0.69%
Nvidia	275 626 485	HUF	5.64%
OXO Technologies Holding Nyrt	13 668 211	HUF	0.28%
Palo Alto Networks	12 098 993	HUF	0.25%
Qualcomm	56 176 241	HUF	1.15%
SAP AG	40 149 045	HUF	0.82%
SBA Communications	3 176 314	HUF	0.06%
Siemens Healthineers AG	34 624 336	HUF	0.71%
Snowflake Inc Class A	28 816 884	HUF	0.59%
SS&C Technologies	28 710 476	HUF	0.59%
Teamviewer AG	5 596 008	HUF	0.11%
TEN Square Games SA	7 218 721	HUF	0.15%
VISA INC.	138 216 214	HUF	2.83%
Walt Disney	52 310 081	HUF	1.07%
Követelések	2 497 875	HUF	0.03%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>1 511 069</i>	<i>HUF</i>	<i>0.03%</i>
Generali Innováció B	1 511 069	HUF	0.03%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>986 806</i>	<i>HUF</i>	<i>0.00%</i>
Deere	93 107	HUF	0.00%
Global X Internet of Things ETF	206 406	HUF	0.00%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	236 044	HUF	0.00%
Medtronic	209 860	HUF	0.00%
Walt Disney	241 389	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-10 574 450	HUF	-0.21%
Díjak	-10 574 450	HUF	-0.21%
Alapkezelési díj	-7 282 479	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-432 960	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-618 523	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-471 023	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-664 510	HUF	-0.01%
Különadó	-618 523	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-486 432	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2026.06.30

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

4 920 978 510

HUF

100.00%

ÖSSZES ESZKÖZ

4 931 559 915

HUF

100.22%

1 éven belüli likviditási célú eszközök

580 925 137

HUF

11.85%

Generali Innováció Részvény Alap - DKK

2 060 398

HUF

0.04%

Generali Innováció Részvény Alap - EUR

275 708 855

HUF

5.65%

Generali Innováció Részvény Alap - GBP

3 143 231

HUF

0.06%

Generali Innováció Részvény Alap - HKD

14 030

HUF

0.00%

Generali Innováció Részvény Alap - HUF

13 109 534

HUF

0.27%

Generali Innováció Részvény Alap - PLN

3 917 260

HUF

0.08%

Generali Innováció Részvény Alap - SEK

4 470 771

HUF

0.09%

Generali Innováció Részvény Alap - TRY

1 619

HUF

0.00%

Generali Innováció Részvény Alap - USD

278 499 439

HUF

5.66%

Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)

1 315 004 676

HUF

26.71%

Defiance Space and Connective Tech ETF

230 993 913

HUF

4.69%

Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF

29 169 500

HUF

0.59%

Global X Internet of Things ETF

228 060 940

HUF

4.64%

Global X Robotics & Artificial Intl. ETF

153 692 284

HUF

3.12%

ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWA

28 231 866

HUF

0.57%

Vaneck Vectors Semiconductor

235 039 165

HUF

4.78%

Vaneck Vectors Video Gaming ETF

111 867 990

HUF

2.27%

Vanguard INFO TECH ETF

297 949 018

HUF

6.05%

Részvények

3 026 841 947

HUF

61.50%

Adobe

35 137 455

HUF

0.71%

Advanced Micro Devices

126 712 156

HUF

2.57%

Alphabet Inc class A

334 080 197

HUF

6.79%

Amazon.com

74 269 127

HUF

1.51%

Apple

360 669 878

HUF

7.33%

ASML Holding

140 572 106

HUF

2.86%

BioNTech

21 746 483

HUF

0.44%

Booking Holdings

34 713 354

HUF

0.71%

BP AMOCO PLC

19 483 387

HUF

0.40%

Broadcom Ltd.

141 252 813

HUF

2.87%

CD Projekt

18 542 172

HUF

0.38%

Chameleon SH

2 533 785

HUF

0.05%

CrowdStrike Holdings (2026.07.01-ig)

118 901 028

HUF

2.42%

Crown Castle Intl.

2 123 840

HUF

0.04%

Datadog Inc Class A

48 678 468

HUF

0.99%

Deere

49 415 893

HUF

1.00%

Dell Technologies

134 447 251

HUF

2.73%

Delta Technologies Nyrt.

1 746 500

HUF

0.04%

Ericsson

48 481 482

HUF

0.99%

Gloster Nyrt.

9 707 500

HUF

0.20%

Interactive Brokers GRO-CL A

54 245 069

HUF

1.10%

Intuit	24 399 063	HUF	0.50%
Intuitive Surgical	33 458 687	HUF	0.68%
Medtronic	29 252 700	HUF	0.59%
Meta Platforms (Facebook)	61 434 379	HUF	1.25%
Microsoft	244 097 201	HUF	4.96%
NOKIA	172 309 316	HUF	3.50%
Novo Nordisk A/S	29 887 000	HUF	0.61%
Nvidia	280 575 202	HUF	5.70%
OXO Technologies Holding Nyrt	12 300 707	HUF	0.25%
Palo Alto Networks	21 253 048	HUF	0.43%
Qualcomm	57 582 412	HUF	1.17%
SAP AG	23 788 350	HUF	0.48%
SBA Communications	2 749 335	HUF	0.06%
Siemens Healthineers AG	24 285 420	HUF	0.49%
Snowflake Inc Class A	31 721 898	HUF	0.64%
SS&C Technologies	19 335 401	HUF	0.39%
Teamviewer AG	4 182 205	HUF	0.08%
TEN Square Games SA	6 487 901	HUF	0.13%
VISA INC.	128 292 330	HUF	2.61%
Walt Disney	41 989 448	HUF	0.85%
Követelések	8 788 155	HUF	0.16%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>8 113 404</i>	<i>HUF</i>	<i>0.16%</i>
Generali Innováció B	8 113 404	HUF	0.16%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>674 751</i>	<i>HUF</i>	<i>0.00%</i>
Deere	88 341	HUF	0.00%
Global X Internet of Things ETF	104 452	HUF	0.00%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	51 002	HUF	0.00%
Medtronic	201 923	HUF	0.00%
Walt Disney	229 033	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-10 581 405	HUF	-0.22%
Díjak	-10 581 405	HUF	-0.22%
Alapkezelési díj	-6 936 403	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-410 882	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-586 974	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-938 164	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-659 048	HUF	-0.01%
Különadó	-586 974	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-462 960	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, 2026.06.30-án:

„A” sorozat:	2 292 330 750 db
„B” sorozat:	113 552 957 db
„C” sorozat:	57 468 221 db
„D” sorozat:	62 576 715 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2026.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 1.688113 Ft
„B” sorozat: 0.016752 EUR
„C” sorozat: 0.016269 USD
„D” sorozat: 1.350966 Ft

IV. Az Alap összetétele

2025.12.31-re és 2026.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2025.12.31		2026.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	99 184 600	2.02%	0	0.00%
Állampapírok	99 184 600	2.02%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	4 202 790 995	85.75%	4 341 846 623	88.04%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1 212 256 582	24.73%	1 315 004 676	26.67%
Részcélok	2 990 534 413	61.02%	3 026 841 947	61.38%
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	0	0.00%	0	0.00%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	596 639 967	12.17%	580 925 137	11.78%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	2 497 875	0.05%	8 788 155	0.18%
ESZKÖZÖK	4 901 113 437	100.00%	4 931 559 915	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-10 574 450		-10 581 405	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4 890 538 987		4 920 978 510	

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 Investments CEE, investicní společnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe 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 teljes hozam-csereügyletek alkalmazási módjai

Az Alap nem alkalmaz az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újr felhasználás 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 teljes hozam-csereügyleteket.

Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe