



**Féléves jelentés  
2020.**

**GENERALI INNOVÁCIÓ RÉSZVÉNY  
ALAP**

# Generali Innováció 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 nevei, székhelyei:</b>	Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.), KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (székhely:1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.) Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8) Sberbank Magyarország Zrt. (székhely: 1088 Budapest, Rákóczi út 7.)
<b>Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:</b>	HU0000708813; névérték: 1,- Ft

## II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2019.12.31-re és 2020.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

### Vonatkozási dátum

2019.12.31

### Megnevezés

	<b>Eszközérték</b>	<b>Deviza</b>	<b>Arány</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>692,333,791</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>694,579,318</b>	<b>HUF</b>	<b>100.32%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>91,412,623</b>	<b>HUF</b>	<b>13.20%</b>
Generali Innováció Részvény Alap - DKK	10,823	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - EUR	754,306	HUF	0.11%
Generali Innováció Részvény Alap - GBP	3,020,040	HUF	0.44%
Generali Innováció Részvény Alap - HUF	86,485,177	HUF	12.49%
Generali Innováció Részvény Alap - TRY	12,017	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - USD	1,130,260	HUF	0.16%
<b>Állampapírok</b>	<b>18,996,071</b>	<b>HUF</b>	<b>2.74%</b>
<i>Államkötvény</i>	<i>18,996,071</i>	<i>HUF</i>	<i>2.74%</i>
2020/P MÁK	18,996,071	HUF	2.74%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</b>	<b>45,238,609</b>	<b>HUF</b>	<b>6.53%</b>
Generali Rövid Kötvény Alap "B" sorozat	45,238,609	HUF	6.53%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</b>	<b>457,390,622</b>	<b>HUF</b>	<b>66.06%</b>
ALPS Disruptive Technologies ETF	38,822,696	HUF	5.61%
Defiance Next Gen Connectivity ETF	40,170,704	HUF	5.80%
ETFMG Prime Cyber Security ETF	58,740,503	HUF	8.48%
Global X Fintech ETF	51,034,915	HUF	7.37%
Global X Internet of Things ETF	29,276,524	HUF	4.23%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	33,841,310	HUF	4.89%
ISHARES S&P GLOBAL TECH ETF	49,011,460	HUF	7.08%
ROBO Global Healthcare Tech. and Inno. ETF	12,104,483	HUF	1.75%
Robo Global Robotics & Automation Index ETF	37,384,822	HUF	5.40%
SPDR Technology Select Sector ETF	32,422,579	HUF	4.68%
Vaneck Vectors Video Gaming ETF	16,846,955	HUF	2.43%
Vanguard INFO TECH ETF	57,733,671	HUF	8.34%
<b>Részvények</b>	<b>63,902,218</b>	<b>HUF</b>	<b>9.23%</b>
Activision Blizzard	1,751,345	HUF	0.25%
American Tower	4,064,229	HUF	0.59%
Avast	8,780,245	HUF	1.27%
Avast CP	3,642,800	HUF	0.53%
Beyond Meat	1,559,764	HUF	0.23%
Cloudera Inc.	4,798,957	HUF	0.69%
Crown Castle Intl.	3,770,756	HUF	0.54%
CyBERG Corp.	479,500	HUF	0.07%
Delta Technologies Nyrt.	1,905,000	HUF	0.28%
Elastic	1,326,625	HUF	0.19%
Ericsson	5,156,223	HUF	0.74%
Intuitive Surgical	5,227,067	HUF	0.75%
NOKIA	4,357,576	HUF	0.63%
Nutanix	2,303,393	HUF	0.33%

OTT-ONE	3,682,500	HUF	0.53%
SBA Communications	3,551,470	HUF	0.51%
Software AG	2,569,793	HUF	0.37%
Veeva Systems Inc	4,974,975	HUF	0.73%
<b>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>16,875,758</b>	<b>HUF</b>	<b>2.44%</b>
ALTEO 2020/I	16,875,758	HUF	2.44%
<b>Deviza fedezeti ügyletek</b>	<b>465,854</b>	<b>HUF</b>	<b>0.07%</b>
USD/HUF	465,854	HUF	0.07%
<b>Követelések</b>	<b>297,563</b>	<b>HUF</b>	<b>0.05%</b>
<i>Esedékesség</i>	<i>297,563</i>	<i>HUF</i>	<i>0.05%</i>
American Tower	15,182	HUF	0.00%
ETFMG Prime Cyber Security ETF	48,102	HUF	0.01%
Global X Internet of Things ETF	193,879	HUF	0.03%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	40,400	HUF	0.01%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-2,245,527</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.32%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-2,245,527</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.32%</b>
Alapkezelési díj	-913,226	HUF	-0.13%
Befektetési alapok különadója	-86,753	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-36,911	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-73,848	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-177,800	HUF	-0.03%
Könyvvizsgálói díj	-892,223	HUF	-0.12%
Letétkezelési díj	-64,766	HUF	-0.01%

#### Vonatkozási dátum

2020.06.30

#### Megnevezés

**Eszközérték Deviza Arány**

<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>1,357,411,290</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>1,365,812,599</b>	<b>HUF</b>	<b>100.62%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>182,262,162</b>	<b>HUF</b>	<b>13.43%</b>
Generali Innováció Részvény Alap - DKK	11,706	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - EUR	116,730	HUF	0.01%
Generali Innováció Részvény Alap - GBP	172,998	HUF	0.01%
Generali Innováció Részvény Alap - HUF	173,856,048	HUF	12.81%
Generali Innováció Részvény Alap - TRY	11,244	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - USD	8,093,436	HUF	0.60%
<b>Állampapírok</b>	<b>18,289,269</b>	<b>HUF</b>	<b>1.35%</b>
<i>Államkötvény</i>	<i>18,289,269</i>	<i>HUF</i>	<i>1.35%</i>
2020/P MÁK	18,289,269	HUF	1.35%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</b>	<b>25,098,640</b>	<b>HUF</b>	<b>1.85%</b>
Generali Rövid Kötvény Alap "B" sorozat	25,098,640	HUF	1.85%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</b>	<b>783,395,173</b>	<b>HUF</b>	<b>57.71%</b>
ALPS Disruptive Technologies ETF	44,974,925	HUF	3.31%
Defiance Next Gen Connectivity ETF	45,069,565	HUF	3.32%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	44,537,518	HUF	3.28%
ETFMG Prime Cyber Security ETF	95,283,908	HUF	7.02%
Global X Cloud Computing ETF	76,929,480	HUF	5.67%
Global X Fintech ETF	60,188,541	HUF	4.43%
Global X Internet of Things ETF	46,237,209	HUF	3.41%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	49,312,914	HUF	3.63%
ISHARES S&P GLOBAL TECH ETF	67,375,510	HUF	4.96%
ROBO Global Healthcare Tech. and Inno. ETF	48,914,037	HUF	3.60%

Robo Global Robotics & Automation Index ETF	41,743,729	HUF	3.08%
Vaneck Vectors Semiconductor	60,705,530	HUF	4.47%
Vaneck Vectors Video Gaming ETF	65,803,523	HUF	4.85%
Vanguard INFO TECH ETF	36,318,784	HUF	2.68%
<b>Részvények</b>	<b>330,373,681</b>	<b>HUF</b>	<b>24.34%</b>
Activision Blizzard	10,855,484	HUF	0.80%
Advanced Micro Devices	11,704,725	HUF	0.86%
Amazon.com	8,768,358	HUF	0.65%
American Tower	14,790,918	HUF	1.09%
Apple	8,116,107	HUF	0.60%
Avast	12,368,168	HUF	0.91%
Avast CP	4,112,360	HUF	0.30%
BioNTech	8,484,790	HUF	0.63%
CD Projekt	12,611,526	HUF	0.93%
Cloudera Inc.	5,659,917	HUF	0.42%
CrowdStrike Holdings	19,125,102	HUF	1.41%
Crown Castle Intl.	4,786,997	HUF	0.35%
CyBERG Corp.	317,840	HUF	0.02%
Dell Technologies	4,889,242	HUF	0.36%
Delta Technologies Nyrt.	3,220,000	HUF	0.24%
DocuSign	1,094,670	HUF	0.08%
Elastic	9,964,415	HUF	0.73%
Ericsson	17,545,622	HUF	1.29%
Flir Systems Inc	9,670,772	HUF	0.71%
Intuitive Surgical	10,866,544	HUF	0.80%
Mtelekom	19,064,856	HUF	1.40%
Netflix	3,615,634	HUF	0.27%
NOKIA	24,957,404	HUF	1.84%
Nutanix	5,650,620	HUF	0.42%
OTT-ONE	3,015,000	HUF	0.22%
Palo Alto Networks	3,649,801	HUF	0.27%
Play Communications SA.	12,119,712	HUF	0.89%
Qualcomm	8,696,782	HUF	0.64%
SAP AG	15,515,074	HUF	1.14%
SBA Communications	4,734,396	HUF	0.35%
SET GROUP Nyrt.	1,697,500	HUF	0.13%
Software AG	3,200,216	HUF	0.24%
Splunk	4,736,462	HUF	0.35%
Veeva Systems Inc	17,881,370	HUF	1.32%
Walt Disney	7,088,245	HUF	0.52%
Xiaomi class B	15,797,052	HUF	1.16%
<b>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>16,789,377</b>	<b>HUF</b>	<b>1.24%</b>
ALTEO 2020/I	16,789,377	HUF	1.24%
<b>Deviza fedezeti ügyletek</b>	<b>-1,377,181</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.10%</b>
USD/HUF	-1,377,181	HUF	-0.10%
<b>Követelések</b>	<b>10,981,478</b>	<b>HUF</b>	<b>0.80%</b>
<i>Befektetési jegy Értékesítés</i>	<i>10,762,375</i>	<i>HUF</i>	<i>0.79%</i>
Generali Innováció Részvény Alap befektetési jegy	10,762,375	HUF	0.79%
<i>Esedékesség</i>	<i>219,103</i>	<i>HUF</i>	<i>0.01%</i>
American Tower	53,491	HUF	0.00%
Global X Internet of Things ETF	4,093	HUF	0.00%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	111,639	HUF	0.01%
Software AG	49,880	HUF	0.00%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-8,401,309</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.62%</b>

<b>Befektetési jegy Visszaváltás</b>	<b>-5,548,887</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.41%</b>
Generali Innováció Részvény Alap befektetési jegy	-5,548,887	HUF	-0.41%
<b>Díjak</b>	<b>-2,852,422</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.21%</b>
Alapkezelési díj	-1,761,917	HUF	-0.13%
Befektetési alapok különadója	-128,630	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-91,862	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-131,722	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-175,861	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-443,674	HUF	-0.03%
Letétkezelési díj	-118,756	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, 2020.06.30-án:

1 551 993 396 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2020.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

0.874624 Ft

### IV. Az Alap összetétele

2019.12.31-re és 2020.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2019.12.31		2020.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>35,871,829</b>	<b>2.63%</b>	<b>35,078,646</b>	<b>2.57%</b>
<i>Állampapírok</i>	18,996,071	1.39%	18,289,269	1.34%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	16,875,758	1.24%	16,789,377	1.23%
<b>Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok</b>	<b>521,292,840</b>	<b>38.17%</b>	<b>1,113,768,854</b>	<b>81.55%</b>
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	457,390,622	33.49%	783,395,173	57.36%
<i>Részvények</i>	63,902,218	4.68%	330,373,681	24.19%
<b>Egyéb átruházható értékpapírok</b>	<b>45,238,609</b>	<b>6.51%</b>	<b>25,098,640</b>	<b>1.84%</b>
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	45,238,609	6.51%	25,098,640	1.84%
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>91,412,623</b>	<b>6.69%</b>	<b>182,262,162</b>	<b>13.34%</b>
<i>Deviza fedezeti ügyletek</i>	465,854	0.03%	-1,377,181	-0.10%
<b>Követelések</b>	<b>297,563</b>	<b>0.02%</b>	<b>10,981,478</b>	<b>0.80%</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>694,579,318</b>	<b>54.06%</b>	<b>1,365,812,599</b>	<b>100.00%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-2,245,527</b>		<b>-8,401,309</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>692,333,791</b>		<b>1,357,411,290</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 az 5-ös (magas kockázatú) besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap 5 évre visszatekintő szintetikus mutatója alapján. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap 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, 2020. augusztus 31.

Generali Alapkezelő Zrt.