



**Féléves jelentés
2021.**

GENERALI DELUXE RÉSZVÉNY ALAP

Generali Deluxe 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 neve, székhelye:	Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	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 (2020.12.31-re és 2021.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2020.12.31

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	763,496,797	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	765,525,386	HUF	100.27%
Pénzpiaci eszközök	159,297,981	HUF	20.86%
Generali Deluxe Részvény Alap - CHF	108,251	HUF	0.01%
Generali Deluxe Részvény Alap - EUR	533,791	HUF	0.07%
Generali Deluxe Részvény Alap - GBP	307,406	HUF	0.04%
Generali Deluxe Részvény Alap - HUF	152,987,899	HUF	20.04%
Generali Deluxe részvény Alap - USD	5,360,634	HUF	0.70%
Részvények	606,185,822	HUF	79.40%
BMW	15,824,004	HUF	2.07%
Brown-Forman Corp	6,377,212	HUF	0.84%
Burberry Group PLC	6,904,822	HUF	0.90%
Callaway Golf Co	1,427,923	HUF	0.19%
Canada Goose Holdings Inc	1,770,481	HUF	0.23%
Capri Holdings	3,122,280	HUF	0.41%
Carnival	5,861,144	HUF	0.77%
Christian Dior	6,639,524	HUF	0.87%
Cie Financiere Richemont SA	33,774,741	HUF	4.42%
Cie Financiere Richemont warrant	155,209	HUF	0.02%
Crown Resorts Ltd	1,103,068	HUF	0.14%
Daimler-Chrysler	33,761,380	HUF	4.42%
Davide Campari-Milano NV	1,193,610	HUF	0.16%
Deckers Outdoor	4,263,845	HUF	0.56%
Diageo	19,871,784	HUF	2.60%
Estee Lauder Companies	32,453,246	HUF	4.25%
Farfetch Ltd	11,384,725	HUF	1.49%
Ferrari NV EUR	21,353,350	HUF	2.80%
Galaxy Entertainment Group Ltd	4,622,380	HUF	0.61%
Hermes International	25,693,468	HUF	3.37%
Hilton Worldwide Holdings Inc	13,233,709	HUF	1.73%
HUGO BOSS AG	1,992,880	HUF	0.26%
InterContinental Hotels Group	8,572,007	HUF	1.12%
Kering	39,065,989	HUF	5.12%
Las Vegas Sands Corp	11,519,726	HUF	1.51%
Lululemon	17,593,334	HUF	2.30%
LVMH Hoet Hennessy	52,232,577	HUF	6.84%
Marriott International Inc/MD	15,691,092	HUF	2.06%

Melco International Development Ltd	347,081	HUF	0.05%
Melco Resorts & Entertainment Ltd	1,654,808	HUF	0.22%
Moncler SPA	6,407,666	HUF	0.84%
Movado Group Inc	1,482,637	HUF	0.19%
Nike	25,240,512	HUF	3.31%
Nikon Corp	939,523	HUF	0.12%
Nordstrom Inc	1,856,121	HUF	0.24%
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	2,646,653	HUF	0.35%
Pernod Ricard SA	20,038,334	HUF	2.62%
Polaris Inc	2,833,246	HUF	0.37%
Porsche	6,178,000	HUF	0.81%
PRADA SpA	1,571,226	HUF	0.21%
PVH	3,071,104	HUF	0.40%
Ralph Lauren	1,850,888	HUF	0.24%
Remy Cointreau SA	4,448,744	HUF	0.58%
RH	6,653,727	HUF	0.87%
Royal Caribbean Cruises Ltd	8,883,927	HUF	1.16%
Sands China	4,702,169	HUF	0.62%
Shiseido Co Ltd	12,358,410	HUF	1.62%
Sleep Number Corp	2,434,189	HUF	0.32%
Swatch Group AG	3,259,381	HUF	0.43%
Tapestry Inc	5,545,169	HUF	0.73%
Tempur Sealy International Inc	1,926,893	HUF	0.25%
Tesla	52,459,508	HUF	6.87%
Tiffany & Co	9,771,993	HUF	1.28%
Toll Brothers Inc	2,068,198	HUF	0.27%
Treasury Wine Estates Ltd	1,938,101	HUF	0.25%
Vail Resorts Inc	4,977,093	HUF	0.65%
Williams-Sonoma Inc	4,542,471	HUF	0.59%
Wynn Macau Ltd	599,337	HUF	0.08%
Wynn Resorts	6,039,203	HUF	0.79%
Követelések	41,583	HUF	0.01%
<i>Esedékesség</i>	<i>41,583</i>	<i>HUF</i>	<i>0.00%</i>
Brown-Forman Corp	12,251	HUF	0.00%
Shiseido Co Ltd	29,332	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-2,028,589	HUF	-0.27%
Díjak	-2,028,589	HUF	-0.27%
Alapkezelési díj	-1,076,308	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-52,364	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-36,654	HUF	0.00%
Forgalmazói díj	-52,364	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-114,961	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-624,840	HUF	-0.08%
Letétkezelési díj	-71,098	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2021.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,739,196,344	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,743,004,646	HUF	100.22%

Pénzpiaci eszközök	277,108,207	HUF	15.93%
Generali Deluxe Részvény Alap - AUD	29,959	HUF	0.00%
Generali Deluxe Részvény Alap - CHF	34,495,609	HUF	1.98%
Generali Deluxe Részvény Alap - EUR	43,353,306	HUF	2.49%
Generali Deluxe Részvény Alap - GBP	402,022	HUF	0.02%
Generali Deluxe Részvény Alap - HKD	7,379	HUF	0.00%
Generali Deluxe Részvény Alap - HUF	198,392,832	HUF	11.41%
Generali Deluxe Részvény Alap - JPY	48,740	HUF	0.00%
Generali Deluxe részvény Alap - USD	378,360	HUF	0.02%
Részvények	1,465,640,702	HUF	84.27%
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	1,922,419	HUF	0.11%
Beneteau SA	938,869	HUF	0.05%
BMW	42,428,055	HUF	2.44%
Brown-Forman Corp	10,427,062	HUF	0.60%
Burberry Group PLC	30,462,178	HUF	1.75%
Callaway Golf Co	7,489,072	HUF	0.43%
Canada Goose Holdings Inc	5,179,516	HUF	0.30%
Capri Holdings	7,618,737	HUF	0.44%
Carnival	15,685,265	HUF	0.90%
Christian Dior	9,557,604	HUF	0.55%
Cie Financiere Richemont SA	71,820,403	HUF	4.13%
Cie Financiere Richemont warrant	397,755	HUF	0.02%
Crown Resorts Ltd	1,322,189	HUF	0.08%
Daimler-Chrysler	92,213,284	HUF	5.30%
Davide Campari-Milano NV	1,391,149	HUF	0.08%
Deckers Outdoor	11,370,008	HUF	0.65%
Diageo	55,283,349	HUF	3.18%
Estee Lauder Companies	90,397,827	HUF	5.20%
Ethan Allen Interiors Inc	1,634,141	HUF	0.09%
Farfetch Ltd	16,399,432	HUF	0.94%
Ferrari NV EUR	37,350,666	HUF	2.15%
Galaxy Entertainment Group Ltd	9,123,651	HUF	0.52%
Hermes International	60,523,281	HUF	3.48%
Hilton Worldwide Holdings Inc	24,995,841	HUF	1.44%
HUGO BOSS AG	6,458,069	HUF	0.37%
Inter Parfums Inc	2,131,488	HUF	0.12%
InterContinental Hotels Group	8,865,143	HUF	0.51%
Kering	82,992,096	HUF	4.77%
Las Vegas Sands Corp	22,617,604	HUF	1.30%
Lululemon	34,574,630	HUF	1.99%
LVMH Hoet Hennessy	141,953,997	HUF	8.16%
Marriott International Inc/MD	28,290,767	HUF	1.63%
Melco International Development Ltd	326,240	HUF	0.02%
Melco Resorts & Entertainment Ltd	5,150,652	HUF	0.30%
Moncler SPA	18,071,473	HUF	1.04%

Movado Group Inc	5,589,827	HUF	0.32%
MYT Netherlands Parent B.V.	6,305,948	HUF	0.36%
Nike	74,548,408	HUF	4.29%
Nikon Corp	1,587,782	HUF	0.09%
Nordstrom Inc	2,165,237	HUF	0.12%
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	6,094,575	HUF	0.35%
Pernod Ricard SA	51,053,652	HUF	2.94%
Polaris Inc	12,163,692	HUF	0.70%
Porsche	25,438,147	HUF	1.46%
PRADA SpA	1,798,211	HUF	0.10%
PVH	9,873,793	HUF	0.57%
Ralph Lauren	10,811,706	HUF	0.62%
RealReal Inc/The	584,975	HUF	0.03%
Remy Cointreau SA	4,901,263	HUF	0.28%
Resorttrust Inc	1,458,347	HUF	0.08%
Revolve Group Inc	2,039,716	HUF	0.12%
RH	10,050,558	HUF	0.58%
Royal Caribbean Cruises Ltd	13,885,460	HUF	0.80%
Salvatore Ferragamo SPA	1,905,011	HUF	0.11%
Sands China	4,488,664	HUF	0.26%
Secoo Holding Ltd	364,129	HUF	0.02%
Shiseido Co Ltd	32,844,969	HUF	1.89%
Signet Jewelers Ltd	7,175,121	HUF	0.41%
SJM Holdings Ltd	1,616,712	HUF	0.09%
Sleep Number Corp	13,019,839	HUF	0.75%
Star Entertainment Grp Ltd/The	1,638,581	HUF	0.09%
Swatch Group AG	4,072,496	HUF	0.23%
Tapestry Inc	12,871,819	HUF	0.74%
Tempur Sealy International Inc	7,425,157	HUF	0.43%
Tesla	128,779,768	HUF	7.40%
Toll Brothers Inc	14,718,102	HUF	0.85%
Treasury Wine Estates Ltd	2,333,979	HUF	0.13%
Vail Resorts Inc	5,622,155	HUF	0.32%
Williams-Sonoma Inc	16,541,975	HUF	0.95%
Wynn Macau Ltd	559,138	HUF	0.03%
Wynn Resorts	11,947,878	HUF	0.69%
Követelések	255,738	HUF	0.01%
<i>Esedékesség</i>	<i>255,738</i>	<i>HUF</i>	<i>0.01%</i>
Brown-Forman Corp	21,230	HUF	0.00%
Nike	112,795	HUF	0.01%
Ralph Lauren	53,631	HUF	0.00%
Shiseido Co Ltd	68,082	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,808,303	HUF	-0.22%
Díjak	-3,808,303	HUF	-0.22%
Alapkezelési díj	-2,458,566	HUF	-0.14%

Felügyeleti díj	-141,588	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-202,268	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-180,117	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-461,089	HUF	-0.03%
Különadó	-202,269	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-162,406	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, 2021.06.30-án:

1 306 075 019 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2021.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.331621 Ft

IV. Az Alap összetétele

2020.12.31-re és 2021.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2020.12.31		2021.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
<i>Állampapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	606,185,822	79.19%	1,465,640,702	84.09%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Részvények</i>	606,185,822	79.19%	1,465,640,702	84.09%
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	0	0.00%	0	0.00%
Pénzpiaci eszközök	159,297,981	20.81%	277,108,207	15.90%
<i>Deviza fedezeti ügyletek</i>	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	41,583	0.01%	255,738	0.01%
ESZKÖZÖK	765,525,386	100.00%	1,743,004,646	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-2,028,589		-3,808,303	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	763,496,797		1,739,196,344	

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 6-os (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 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, 2021. augusztus 16.

Generali Alapkezelő Zrt.