



**Féléves jelentés
2022.**

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 (2021.12.31-re és 2022.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2021.12.31

Megnevezés

Eszközérték **Deviza** **Arány**

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,088,370,755	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3,094,608,212	HUF	100.20%
Pénzüpiaci eszközök	514,422,905	HUF	16.66%
Generali Deluxe Részvény Alap - AUD	59,623	HUF	0.00%
Generali Deluxe Részvény Alap - CHF	8,919	HUF	0.00%
Generali Deluxe Részvény Alap - EUR	1,451,672	HUF	0.05%
Generali Deluxe Részvény Alap - GBP	10,830,542	HUF	0.35%
Generali Deluxe Részvény Alap - HKD	8,085	HUF	0.00%
Generali Deluxe Részvény Alap - HUF	500,990,100	HUF	16.22%
Generali Deluxe Részvény Alap - JPY	158,025	HUF	0.01%
Generali Deluxe részvény Alap - USD	915,939	HUF	0.03%
Állampapírok	147,192,000	HUF	4.77%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>147,192,000</i>	<i>HUF</i>	<i>4.77%</i>
22/08/24 DKJ	147,192,000	HUF	4.77%
Részvények	2,430,712,874	HUF	78.71%
Asos PLC	7,890,838	HUF	0.26%
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	1,488,401	HUF	0.05%
Beneteau SA	1,050,912	HUF	0.03%
BMW	83,264,666	HUF	2.70%
Burberry Group PLC	28,791,163	HUF	0.93%
Callaway Golf Co	6,703,112	HUF	0.22%
Canada Goose Holdings Inc	4,828,325	HUF	0.16%
Capri Holdings	9,513,826	HUF	0.31%
Carnival	13,172,103	HUF	0.43%
Christian Dior	10,774,800	HUF	0.35%
Cie Financiere Richemont SA	212,616,929	HUF	6.88%
Cie Financiere Richemont warrant	713,800	HUF	0.02%
Crown Resorts Ltd	1,415,645	HUF	0.05%
Daimler Truck Holding AG	30,264,125	HUF	0.98%
Daimler-Chrysler (220202-ig)	126,698,807	HUF	4.10%
Deckers Outdoor	11,931,083	HUF	0.39%
Diageo	69,262,482	HUF	2.24%
Estee Lauder Companies	170,014,757	HUF	5.50%
Ethan Allen Interiors Inc	1,712,583	HUF	0.06%
Farfetch Ltd	20,688,122	HUF	0.67%
Ferrari NV EUR	67,997,475	HUF	2.20%
Galaxy Entertainment Group Ltd	16,625,933	HUF	0.54%
Hermes International	124,692,480	HUF	4.04%
Hilton Worldwide Holdings Inc	50,807,503	HUF	1.65%
HUGO BOSS AG	7,896,600	HUF	0.26%
Inter Parfums Inc	3,481,840	HUF	0.11%
Kering	153,899,199	HUF	4.98%
Las Vegas Sands Corp	25,132,435	HUF	0.81%
Lululemon	40,799,737	HUF	1.32%

LVMH Hoet Hennessy	217,293,030	HUF	7.04%
Marriott International Inc/MD	51,129,304	HUF	1.66%
Melco International Development Ltd	238,397	HUF	0.01%
Melco Resorts & Entertainment Ltd	8,455,106	HUF	0.27%
Moncler SPA	28,348,056	HUF	0.92%
Movado Group Inc	8,174,670	HUF	0.26%
MYT Netherlands Parent B.V.	4,835,816	HUF	0.16%
Nike	115,629,363	HUF	3.74%
Nikon Corp	1,754,166	HUF	0.06%
Nio ADR	59,847,258	HUF	1.94%
Nordstrom Inc	1,473,512	HUF	0.05%
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	14,185,973	HUF	0.46%
Pernod Ricard SA	87,798,938	HUF	2.84%
Polaris Inc	10,739,636	HUF	0.35%
Porsche	61,578,720	HUF	1.99%
PRADA SpA	1,667,858	HUF	0.05%
PVH	10,768,461	HUF	0.35%
Ralph Lauren	12,001,306	HUF	0.39%
RealReal Inc/The	378,149	HUF	0.01%
Remy Cointreau SA	6,317,280	HUF	0.20%
Resorttrust Inc	1,594,876	HUF	0.05%
Revolve Group Inc	1,825,279	HUF	0.06%
RH	8,728,051	HUF	0.28%
Royal Caribbean Cruises Ltd	26,299,454	HUF	0.85%
Salvatore Ferragamo SPA	2,494,071	HUF	0.08%
Sands China	8,801,208	HUF	0.28%
Sanlorenzo	16,782,120	HUF	0.54%
Shiseido Co Ltd	41,738,399	HUF	1.35%
Signet Jewelers Ltd	8,503,962	HUF	0.28%
SJM Holdings Ltd	1,096,725	HUF	0.04%
Sleep Number Corp	9,979,754	HUF	0.32%
Star Entertainment Grp Ltd/The	1,742,333	HUF	0.06%
Tapestry Inc	13,223,826	HUF	0.43%
Tempur Sealy International Inc	9,803,610	HUF	0.32%
Tesla	203,080,250	HUF	6.58%
Toll Brothers Inc	20,277,206	HUF	0.66%
Treasury Wine Estates Ltd	2,637,646	HUF	0.09%
Williams-Sonoma Inc	19,280,566	HUF	0.62%
Wynn Macau Ltd	319,366	HUF	0.01%
Wynn Resorts	25,759,492	HUF	0.83%
Deviza fedezeti ügyletek	-2,478,685	HUF	-0.08%
EUR/HUF	-2,478,685	HUF	-0.08%
Követelések	4,759,118	HUF	0.15%
<i>Befektetési jegy Értékesítés</i>	<i>4,334,974</i>	<i>HUF</i>	<i>0.14%</i>
Generali Deluxe Részvény Alap	4,334,974	HUF	0.14%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>424,144</i>	<i>HUF</i>	<i>0.01%</i>
Burberry Group PLC	183,757	HUF	0.01%
Ethan Allen Interiors Inc	16,058	HUF	0.00%
Ralph Lauren	59,006	HUF	0.00%
Shiseido Co Ltd	165,323	HUF	0.01%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,237,457	HUF	-0.20%
Díjak	-6,237,457	HUF	-0.20%
Alapkezelői díj	-4,467,006	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-252,712	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-361,018	HUF	-0.01%

Könyvelési díj	-183,126	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-317,500	HUF	-0.01%
Különadó	-361,018	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-295,077	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2022.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,616,590,299	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3,623,873,231	HUF	100.20%
Pénzpiaci eszközök	397,461,500	HUF	10.99%
Generali Deluxe Részvény Alap - AUD	1,815,340	HUF	0.05%
Generali Deluxe Részvény Alap - CHF	400,045	HUF	0.01%
Generali Deluxe Részvény Alap - EUR	183,152	HUF	0.01%
Generali Deluxe Részvény Alap - GBP	461,000	HUF	0.01%
Generali Deluxe Részvény Alap - HKD	168,881	HUF	0.00%
Generali Deluxe Részvény Alap - HUF	393,605,607	HUF	10.89%
Generali Deluxe Részvény Alap - JPY	352,947	HUF	0.01%
Generali Deluxe részvény Alap - USD	474,528	HUF	0.01%
Állampapírok	148,574,550	HUF	4.12%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>148,574,550</i>	<i>HUF</i>	<i>4.12%</i>
22/08/24 DKJ	148,574,550	HUF	4.12%
Részvények	3,082,231,039	HUF	85.22%
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	509,869	HUF	0.01%
Beneteau SA	764,141	HUF	0.02%
BMW	84,521,240	HUF	2.35%
Burberry Group PLC	38,616,701	HUF	1.07%
Callaway Golf Co	5,813,847	HUF	0.16%
Canada Goose Holdings Inc	2,737,448	HUF	0.08%
Capri Holdings	7,012,525	HUF	0.19%
Carnival	26,985,560	HUF	0.75%
Christian Dior	8,982,420	HUF	0.25%
Cie Financiere Richemont SA	276,822,022	HUF	7.65%
Cie Financiere Richemont warrant	413,462	HUF	0.01%
Daimler Truck Holding AG	24,936,650	HUF	0.69%
Deckers Outdoor	29,109,134	HUF	0.80%
Diageo	136,839,638	HUF	3.78%
Estee Lauder Companies	199,350,430	HUF	5.51%
Ethan Allen Interiors Inc	1,535,920	HUF	0.04%
Farfetch Ltd	5,169,384	HUF	0.14%
Ferrari NV EUR	125,814,186	HUF	3.48%
Galaxy Entertainment Group Ltd	22,329,871	HUF	0.62%
Hermes International	177,799,545	HUF	4.92%
Hilton Worldwide Holdings Inc	76,222,954	HUF	2.11%
HUGO BOSS AG	7,992,132	HUF	0.22%
Inter Parfums Inc	2,776,207	HUF	0.08%
Kering	192,502,703	HUF	5.32%

Las Vegas Sands Corp	33,824,240	HUF	0.94%
Lululemon	59,045,772	HUF	1.63%
LVMH Hoet Hennessy	302,334,212	HUF	8.36%
Marriott International Inc/MD	87,860,148	HUF	2.43%
Melco International Development Ltd	168,571	HUF	0.00%
Melco Resorts & Entertainment Ltd	5,571,603	HUF	0.15%
MERCEDES-BENZ GROUP AG.	177,020,963	HUF	4.89%
Moncler SPA	43,845,239	HUF	1.21%
Movado Group Inc	7,051,854	HUF	0.19%
MYT Netherlands Parent B.V.	2,628,011	HUF	0.07%
Nike	140,970,970	HUF	3.90%
Nikon Corp	2,188,049	HUF	0.06%
Nio ADR	60,249,694	HUF	1.67%
Nordstrom Inc	1,605,838	HUF	0.04%
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	8,873,526	HUF	0.25%
Pernod Ricard SA	130,406,766	HUF	3.61%
Polaris Inc	11,317,622	HUF	0.31%
Porsche	50,085,720	HUF	1.38%
PRADA SpA	1,703,150	HUF	0.05%
PVH	6,702,644	HUF	0.19%
Ralph Lauren	10,560,492	HUF	0.29%
RealReal Inc/The	94,618	HUF	0.00%
Remy Cointreau SA	5,291,058	HUF	0.15%
Resorttrust Inc	1,857,541	HUF	0.05%
Revolve Group Inc	984,554	HUF	0.03%
RH	4,032,834	HUF	0.11%
Royal Caribbean Cruises Ltd	33,826,900	HUF	0.94%
Salvatore Ferragamo SPA	1,749,668	HUF	0.05%
Sands China	10,518,843	HUF	0.29%
Sanlorenzo	15,282,810	HUF	0.42%
Shiseido Co Ltd	34,935,709	HUF	0.97%
Signet Jewelers Ltd	6,094,280	HUF	0.17%
SJM Holdings Ltd	862,232	HUF	0.02%
Sleep Number Corp	4,704,276	HUF	0.13%
Star Entertainment Grp Ltd/The	1,460,286	HUF	0.04%
Tapestry Inc	11,597,295	HUF	0.32%
Tempur Sealy International Inc	5,197,047	HUF	0.14%
Tesla	291,717,867	HUF	8.07%
Toll Brothers Inc	14,574,896	HUF	0.40%
Treasury Wine Estates Ltd	2,673,266	HUF	0.07%
Williams-Sonoma Inc	14,755,962	HUF	0.41%
Wynn Macau Ltd	309,822	HUF	0.01%
Wynn Resorts	20,136,202	HUF	0.56%
Deviza fedezeti ügyletek	-5,647,645	HUF	-0.16%
EUR/HUF	-3,817,230	HUF	-0.11%
EUR/HUF	1,504,647	HUF	0.04%
USD/HUF	-3,335,062	HUF	-0.09%

Követelések	1,253,787	HUF	0.03%
<i>Esedékesség fizetés</i>	1,253,787	HUF	0.03%
Burberry Group PLC	833,048	HUF	0.02%
Nike	209,831	HUF	0.01%
Ralph Lauren	75,096	HUF	0.00%
Shiseido Co Ltd	135,812	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-7,282,932	HUF	-0.20%
Díjak	-7,282,932	HUF	-0.20%
Alapkezelési díj	-5,358,834	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-277,582	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-396,546	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-184,545	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-314,890	HUF	-0.01%
Különadó	-396,546	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-353,989	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, 2022.06.30-án:

2 846 694 036 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2022.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.270453 Ft

IV. Az Alap összetétele

2021.12.31-re és 2022.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2021.12.31		2022.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	147,192,000	2.55%	148,574,550	2.57%
Állampapírok	147,192,000	2.55%	148,574,550	2.57%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	2,430,712,874	42.10%	3,082,231,039	53.39%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	0	0.00%	0	0.00%
Részvények	2,430,712,874	42.10%	3,082,231,039	53.39%
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	0	0.00%	0	0.00%
Pénzpiaci eszközök	514,422,905	8.91%	397,461,500	6.88%
Deviza fedezeti ügyletek	-2,478,685	-0.04%	-5,647,645	-0.10%
Követelések	4,759,118	0.08%	1,253,787	0.02%
ESZKÖZÖK	3,094,608,212	53.60%	3,623,873,231	62.77%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,237,457		-7,282,932	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,088,370,755		3,616,590,299	

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, 2022. augusztus 11.

Generali Alapkezelő Zrt.