



**Féléves jelentés
2023.**

**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 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 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.) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (székhely:1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.) 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.)
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

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2022.12.30-ra és 2023.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2022.12.30

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,503,231,441	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3,510,608,619	HUF	100.21%
Pénzpiaci eszközök	580,822,449	HUF	16.58%
Generali Innováció Részvény Alap - DKK	1,809,854	HUF	0.04%
Generali Innováció Részvény Alap - EUR	132,999,256	HUF	3.80%
Generali Innováció Részvény Alap - GBP	1,277,748	HUF	0.04%
Generali Innováció Részvény Alap - HUF	218,210,818	HUF	6.23%
Generali Innováció Részvény Alap - PLN	829,464	HUF	0.02%
Generali Innováció Részvény Alap - SEK	1,585,571	HUF	0.05%
Generali Innováció Részvény Alap - TRY	4,866	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - USD	224,104,872	HUF	6.40%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,322,995,553	HUF	37.77%
ALPS Disruptive Technologies ETF	51,058,932	HUF	1.46%
Defiance Next Gen Connectivity ETF	87,528,180	HUF	2.50%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	212,210,362	HUF	6.06%
ETFMG Prime Cyber Security ETF	165,487,040	HUF	4.72%
Global X Cloud Computing ETF	114,420,858	HUF	3.27%
Global X Internet of Things ETF	65,165,453	HUF	1.86%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	50,181,456	HUF	1.43%
ROBO Global Healthcare Tech. and Inno. ETF	179,019,034	HUF	5.11%
Robo Global Robotics & Automation Index ETF	52,563,868	HUF	1.50%
VANECK Vectors ETF	166,593,042	HUF	4.76%
Vaneck Vectors Semiconductor	114,360,749	HUF	3.26%
Vaneck Vectors Video Gaming ETF	64,406,579	HUF	1.84%
Részvények	1,579,975,422	HUF	45.10%
4iG	35,750,000	HUF	1.02%
Activision Blizzard	12,941,237	HUF	0.36%
Adobe	34,767,587	HUF	0.98%
Advanced Micro Devices	17,032,956	HUF	0.48%
Allegro.eu	12,869,073	HUF	0.37%
Amazon.com	31,557,120	HUF	0.90%
American Tower	14,326,482	HUF	0.41%
Apple	36,609,077	HUF	1.05%
ASML Holding	46,378,569	HUF	1.32%
Beyond Meat	4,624,621	HUF	0.13%
BioNTech	42,325,987	HUF	1.21%
Booking Holdings	37,855,020	HUF	1.08%
BP AMOCO PLC	40,782,607	HUF	1.16%
Catapult Group International	5,586,471	HUF	0.16%
CD Projekt	11,064,774	HUF	0.32%
Coinbase Global Inc - ClassA	13,295,315	HUF	0.38%
CRISPR Therapeutics AG	38,178,480	HUF	1.09%
CrowdStrike Holdings	29,666,510	HUF	0.85%
Crown Castle Intl.	4,586,151	HUF	0.13%
Datadog Inc Class A	16,567,488	HUF	0.47%

Deere	40,269,139	HUF	1.15%
Dell Technologies	15,109,850	HUF	0.43%
Delta Technologies Nyrt.	1,270,500	HUF	0.04%
Ericsson	30,659,496	HUF	0.88%
Gloster Nyrt.	19,150,250	HUF	0.55%
Intuit	43,866,651	HUF	1.25%
Intuitive Surgical	26,915,406	HUF	0.77%
Medtronic	35,037,420	HUF	1.00%
Meta Platforms (Facebook)	31,646,532	HUF	0.90%
Microsoft	54,057,347	HUF	1.54%
MTelekom (MATÁV)	57,630,000	HUF	1.65%
MYT Netherlands Parent B.V.	8,368,272	HUF	0.24%
Netflix	41,542,694	HUF	1.19%
NOKIA	72,739,034	HUF	2.08%
Novo Nordisk A/S	75,738,810	HUF	2.16%
Nvidia	43,921,500	HUF	1.25%
OTT-ONE	2,238,000	HUF	0.06%
OXO Technologies Holding Nyrt. (230118-ig)	11,480,000	HUF	0.33%
Palo Alto Networks	5,242,239	HUF	0.15%
Qualcomm	41,302,259	HUF	1.18%
SAP AG	38,580,098	HUF	1.10%
SBA Communications	5,265,343	HUF	0.15%
SET GROUP Nyrt.	444,000	HUF	0.01%
Siemens	51,888,410	HUF	1.48%
Siemens Healthineers AG	37,407,365	HUF	1.07%
Snowflake Inc Class A	21,570,043	HUF	0.62%
Software AG	2,423,514	HUF	0.07%
SolarEdge Technologies	26,604,718	HUF	0.76%
Spotify Technology SA	17,795,962	HUF	0.51%
SS&C Technologies	19,557,901	HUF	0.56%
Teamviewer AG	11,570,427	HUF	0.33%
TEN Square Games SA	11,885,841	HUF	0.34%
Tencent Holdings ADR	23,870,707	HUF	0.68%
Veeva Systems Inc	30,313,619	HUF	0.87%
Vestas Wind	54,395,215	HUF	1.55%
VISA INC.	15,610,255	HUF	0.45%
VMware	20,292,130	HUF	0.58%
Walt Disney	13,055,631	HUF	0.37%
Xiaomi class B	28,451,002	HUF	0.81%
Youdao	4,042,317	HUF	0.12%
Követelések	26,815,195	HUF	0.76%
<i>Befektetési jegy Értékesítés</i>	<i>980,805</i>	<i>HUF</i>	<i>0.03%</i>
Generali Innováció B	980,805	HUF	0.03%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>834,378</i>	<i>HUF</i>	<i>0.02%</i>
American Tower	89,667	HUF	0.00%
Deere	95,798	HUF	0.00%
Global X Internet of Things ETF	342,358	HUF	0.01%
Medtronic	306,555	HUF	0.01%
<i>Utalás Érkeztetés</i>	<i>25,000,012</i>	<i>HUF</i>	<i>0.71%</i>
HUF	25,000,012	HUF	0.71%
KÖTELEZETTSÉGEK	-7,377,178	HUF	-0.21%
Díjak	-7,377,178	HUF	-0.21%
Alapkezelői díj	-5,284,486	HUF	-0.16%
Felügyeleti díj	-328,510	HUF	-0.01%

Forgalmazói díj	-469,300	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	2,055	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-478,559	HUF	-0.01%
Különadó	-469,300	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-349,078	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2023.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,335,824,936	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3,347,515,326	HUF	100.35%
Pénzpiaci eszközök	390,797,686	HUF	11.70%
Generali Innováció Részvény Alap - DKK	49,740,124	HUF	1.49%
Generali Innováció Részvény Alap - EUR	72,031,063	HUF	2.16%
Generali Innováció Részvény Alap - GBP	2,140,129	HUF	0.06%
Generali Innováció Részvény Alap - HUF	8,081,023	HUF	0.24%
Generali Innováció Részvény Alap - PLN	17,683,765	HUF	0.53%
Generali Innováció Részvény Alap - SEK	1,801,576	HUF	0.05%
Generali Innováció Részvény Alap - TRY	3,183	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - USD	239,316,823	HUF	7.17%
Állampapírok	134,216,485	HUF	4.03%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>134,216,485</i>	<i>HUF</i>	<i>4.03%</i>
23/09/20 DKJ	58,659,840	HUF	1.76%
24/06/26 DKJ	75,556,645	HUF	2.27%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,387,980,658	HUF	41.62%
ALPS Disruptive Technologies ETF	55,083,963	HUF	1.65%
Defiance Next Gen Connectivity ETF	89,903,913	HUF	2.70%
Global X Internet of Things ETF	71,050,397	HUF	2.13%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	63,963,744	HUF	1.92%
iShares STOXX Europe 600 TECH DE	129,134,684	HUF	3.87%
ROBO Global Healthcare Tech. and Inno. ETF	169,939,968	HUF	5.09%
Robo Global Robotics & Automation Index ETF	60,553,851	HUF	1.82%
SPDR Technology Select Sector ETF	148,824,160	HUF	4.46%
VANECK Vectors ETF	267,731,818	HUF	8.03%
Vaneck Vectors Semiconductor	255,438,960	HUF	7.66%
Vaneck Vectors Video Gaming ETF	76,355,200	HUF	2.29%
Részvények	1,433,002,267	HUF	42.96%
4iG	33,000,000	HUF	0.99%
Activision Blizzard	12,988,944	HUF	0.39%
Adobe	46,043,298	HUF	1.38%
Advanced Micro Devices	27,301,949	HUF	0.82%
Amazon.com	44,635,264	HUF	1.34%
Apple	49,811,496	HUF	1.49%
ASML Holding	56,593,614	HUF	1.70%
BioNTech	27,716,424	HUF	0.83%
Booking Holdings	23,114,825	HUF	0.69%

BP AMOCO PLC	37,616,143	HUF	1.13%
Catapult Group International	6,764,010	HUF	0.20%
CD Projekt	12,912,942	HUF	0.39%
Chameleon SH	33,445,962	HUF	1.00%
CrowdStrike Holdings	37,716,216	HUF	1.13%
Crown Castle Intl.	3,511,175	HUF	0.11%
Datadog Inc Class A	20,211,187	HUF	0.61%
Deere	34,684,264	HUF	1.04%
Dell Technologies	18,527,264	HUF	0.56%
Delta Technologies Nyrt.	1,470,000	HUF	0.04%
Ericsson	25,701,568	HUF	0.77%
Gloster Nyrt.	18,003,000	HUF	0.54%
Intuit	47,065,277	HUF	1.41%
Intuitive Surgical	31,611,669	HUF	0.95%
Medtronic	36,198,528	HUF	1.09%
Meta Platforms (Facebook)	34,391,683	HUF	1.03%
Microsoft	69,960,538	HUF	2.10%
MTelekom (MATÁV)	68,765,000	HUF	2.06%
NOKIA	59,785,703	HUF	1.79%
Novo Nordisk A/S	82,191,144	HUF	2.46%
Nvidia	115,873,638	HUF	3.47%
OTT-ONE	2,238,000	HUF	0.07%
OXO Technologies Holding Nyrt.	10,651,431	HUF	0.32%
Palo Alto Networks	8,748,662	HUF	0.26%
Qualcomm	40,759,296	HUF	1.22%
SAP AG	46,443,208	HUF	1.39%
SBA Communications	3,967,731	HUF	0.12%
SET GROUP Nyrt.	444,000	HUF	0.01%
Siemens Healthineers AG	38,493,604	HUF	1.15%
Snowflake Inc Class A	24,102,221	HUF	0.72%
SolarEdge Technologies	23,030,680	HUF	0.69%
SS&C Technologies	20,749,440	HUF	0.62%
Teamviewer AG	13,102,374	HUF	0.39%
TEN Square Games SA	7,223,659	HUF	0.22%
VISA INC.	16,262,630	HUF	0.49%
VMware	21,647,761	HUF	0.65%
Walt Disney	12,227,789	HUF	0.37%
Xiaomi class B	25,297,056	HUF	0.76%
Követelések	1,518,230	HUF	0.04%
<i>Befektetési jegy Értékesítés</i>	<i>784,045</i>	<i>HUF</i>	<i>0.02%</i>
Generali Innováció A	784,045	HUF	0.02%
<i>Esedékesség</i>	<i>734,185</i>	<i>HUF</i>	<i>0.02%</i>
American Tower	82,248	HUF	0.00%
Crown Castle Intl.	40,993	HUF	0.00%
Deere	90,950	HUF	0.00%
Global X Internet of Things ETF	197,392	HUF	0.01%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	100,659	HUF	0.00%

Medtronic	212,630	HUF	0.01%
Nvidia	9,313	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-11,690,390	HUF	-0.35%
Befektetési jegy Visszaváltás	-4,561,905	HUF	-0.14%
Generali Innováció A	-2,008,032	HUF	-0.06%
Generali Innováció A	-2,553,873	HUF	-0.08%
Díjak	-7,128,485	HUF	-0.21%
Alapkezelési díj	-4,962,309	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-304,295	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-434,707	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-186,335	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-478,336	HUF	-0.01%
Különadó	-434,707	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-327,796	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, 2023.06.30-án:

„A” sorozat:	2 986 812 797 db
„B” sorozat:	58 778 840 db
„C” sorozat:	23 074 236 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2023.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat:	1.022216 Ft
„B” sorozat:	0.00971 EUR
„C” sorozat:	0.008965 USD

IV. Az Alap összetétele

2022.12.30-ra és 2023.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2022.12.30		2023.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	134,216,485	4.01%
Állampapírok	0	0.00%	134,216,485	4.01%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	2,902,970,975	82.69%	2,820,982,925	84.27%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,322,995,553	37.69%	1,387,980,658	41.46%
Részvények	1,579,975,422	45.01%	1,433,002,267	42.81%
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	0	0.00%	0	0.00%
Pénzpiaci eszközök	580,822,449	16.54%	390,797,686	11.67%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	26,815,195	0.76%	1,518,230	0.05%
ESZKÖZÖK	3,510,608,619	100.00%	3,347,515,326	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-7,377,178		-11,690,390	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,503,231,441		3,335,824,936	

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 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.

Megjegyzés: a befektetési alapokra a kockázati besorolás módszertana 2023.01.01-ei, a PRIIPS szabályozás hatályba lépésével megváltozott. Ennek alapján az előző időszaki jelentésben szereplő fenti, 1-7-es kockázati skálán vett kockázati mutatói és jelen jelentés mutatói között az összehasonlítás nem lehetséges.

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, 2023. augusztus 11.

Generali Alapkezelő Zrt.