



**Féléves jelentés
2019.**

**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:	Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) Equilor Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C.) 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.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	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 (2018.12.28-ra és 2019.06.28-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2018.12.28

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	433,094,376	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	432,852,414	HUF	99.95%
Pénzpiaci eszközök	11,982,303	HUF	2.77%
Generali Innováció Részvény Alap - DKK	2,662,428	HUF	0.61%
Generali Innováció Részvény Alap - EUR	11,034	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - GBP	3,538	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - HUF	9,206,566	HUF	2.13%
Generali Innováció Részvény Alap - TRY	12,924	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - USD	85,813	HUF	0.02%
Állampapírok	19,009,350	HUF	4.39%
<i>Államkötvény</i>	<i>19,009,350</i>	<i>HUF</i>	<i>4.39%</i>
2020/P MÁK	19,009,350	HUF	4.39%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	338,481,522	HUF	78.16%
AEGON Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap "I" Sorozat	15,107,156	HUF	3.49%
Amundi Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	12,917,078	HUF	2.98%
Citadella Származtatott Befektetési Alap	27,444,100	HUF	6.34%
Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	32,707,988	HUF	7.55%
Erste Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap	34,638,552	HUF	8.00%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap	9,502,500	HUF	2.19%
Generali IC Ázsiai Rv V/E Befektetési Alapok Alapja	9,068,537	HUF	2.09%
Generali Cash Pénzpiaci Alap "B" sorozat	145,516,228	HUF	33.60%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap "A" sorozat	51,579,383	HUF	11.91%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	23,319,902	HUF	5.38%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	2,315,058	HUF	0.53%
Lyxor ETF Double Short Bund	13,860,258	HUF	3.20%
Natural Gas ETF	2,057,886	HUF	0.48%
Vaneck V. J.P Morgan LCL BND ETF	5,086,700	HUF	1.17%
Részvények	17,832,500	HUF	4.12%
CIG	4,105,000	HUF	0.95%
CyBERG Corp.	1,980,000	HUF	0.46%
Duna House	2,337,500	HUF	0.54%
Mtelekom	5,500,000	HUF	1.27%
Waberers International Zrt.	3,910,000	HUF	0.90%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	16,952,116	HUF	3.91%
ALTEO 2020/I	16,952,116	HUF	3.91%
Deviza fedezeti ügyletek	143,711	HUF	0.03%
EUR/HUF	21,002	HUF	0.00%
USD/HUF	122,709	HUF	0.03%
Követelések	5,131,010	HUF	1.19%
<i>Esedékesség</i>	<i>23,918</i>	<i>HUF</i>	<i>0.01%</i>
Vaneck V. J.P Morgan LCL BND ETF	23,918	HUF	0.01%
<i>Prompt Értékpapír Eladás</i>	<i>4,981,092</i>	<i>HUF</i>	<i>1.15%</i>
AEGON Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap "I" Sorozat	4,981,092	HUF	1.15%
<i>Utalás Érkeztetés</i>	<i>126,000</i>	<i>HUF</i>	<i>0.03%</i>

KÖTELEZETTSÉGEK	241,962	HUF	0.05%
Díjak	241,962	HUF	0.05%
Alapkezelési díj	-331,411	HUF	-0.08%
Befektetési alapok különadója	-25,212	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-28,934	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-58,642	HUF	-0.01%
Kezelési díj visszatérítés	1,590,210	HUF	0.37%
Könyvelési díj	-349,754	HUF	-0.08%
Könyvvizsgálói díj	-513,245	HUF	-0.12%
Letétkezelési díj	-41,050	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2019.06.28

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	505,108,228	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	505,018,958	HUF	99.98%
Pénzpiaci eszközök	131,925,458	HUF	26.12%
Generali Innováció Részvény Alap - DKK	10,605	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - EUR	1,044,975	HUF	0.21%
Generali Innováció Részvény Alap - GBP	557,063	HUF	0.11%
Generali Innováció Részvény Alap - HUF	129,289,805	HUF	25.60%
Generali Innováció Részvény Alap - TRY	11,983	HUF	0.00%
Generali Innováció Részvény Alap - USD	1,011,027	HUF	0.20%
Állampapírok	19,273,021	HUF	3.82%
<i>Államkötvény</i>	<i>19,273,021</i>	<i>HUF</i>	<i>3.82%</i>
2020/P MÁK	19,273,021	HUF	3.82%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	44,660,935	HUF	8.84%
Generali Rövid Kötvény Alap "B" sorozat	44,660,935	HUF	8.84%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	274,553,136	HUF	54.35%
ALPS Disruptive Technologies ETF	35,373,656	HUF	7.00%
Defiance Next Gen Connectivity ETF	30,642,289	HUF	6.07%
ETFMG Prime Cyber Security ETF	45,191,446	HUF	8.95%
Global X Fintech ETF	41,930,208	HUF	8.30%
Global X Internet of Things ETF	23,636,024	HUF	4.68%
Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	30,946,965	HUF	6.13%
ISHARES S&P GLOBAL TECH ETF	18,360,318	HUF	3.63%
Robo Global Robotics & Automation Index ETF	34,265,389	HUF	6.78%
Vaneck Vectors Video Gaming ETF	14,206,841	HUF	2.81%
Részvények	16,896,593	HUF	3.34%
Avast	2,701,200	HUF	0.53%
Cloudera Inc.	2,390,817	HUF	0.47%
CyBERG Corp.	575,400	HUF	0.11%
FinTech Group AG	2,521,024	HUF	0.50%
Intuitive Surgical	4,470,425	HUF	0.89%
NOKIA	4,237,727	HUF	0.84%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	17,485,059	HUF	3.46%
ALTEO 2020/I	17,485,059	HUF	3.46%
Deviza fedezeti ügyletek	-48,246	HUF	-0.01%
USD/HUF	-48,246	HUF	-0.01%
Követelések	273,002	HUF	0.06%
<i>Esedékesség</i>	<i>273,002</i>	<i>HUF</i>	<i>0.06%</i>
Global X Internet of Things ETF	81,817	HUF	0.02%

Global X Robotics & Artificial Intl. ETF	191,185	HUF	0.04%
KÖTELEZETTSÉGEK	89,270	HUF	0.02%
Díjak	89,270	HUF	0.02%
Alapkezelési díj	-592,079	HUF	-0.12%
Befektetési alapok különadója	-67,575	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-27,089	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-53,808	HUF	-0.01%
Kezelési díj visszatérítés	1,647,166	HUF	0.32%
Könyvelési díj	-348,780	HUF	-0.07%
Könyvvizsgálói díj	-425,638	HUF	-0.08%
Letétkezelési díj	-42,927	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, 2019.06.28-án:

741 923 318 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2019.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

0.680809 Ft

IV. Az Alap összetétele

2018.12.28-ra és 2019.06.28-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2018.12.28		2019.06.28	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	35,961,466	8.31%	36,758,080	7.28%
<i>Allampapírok</i>	19,009,350	4.39%	19,273,021	3.82%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	16,952,116	3.92%	17,485,059	3.46%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	41,152,402	9.51%	291,449,729	57.71%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	23,319,902	5.39%	274,553,136	54.36%
<i>Részvények</i>	17,832,500	4.12%	16,896,593	3.35%
Egyéb átruházható értékpapírok	338,481,522	78.20%	44,660,935	8.84%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	338,481,522	78.20%	44,660,935	8.84%
Pénzpiaci eszközök	11,982,303	2.77%	131,925,458	26.12%
<i>Deviza fedezeti ügyletek</i>	143,711	0.03%	-48,246	-0.01%
Követelések	5,131,010	1.19%	273,002	0.05%
ESZKÖZÖK	432,852,414	100.00%	505,018,958	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	241,962		89,270	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	433,094,376		505,108,228	

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 3-as (közepes 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.

XI. Tőkeáttétellel kapcsolatos tájékoztatás

Az Alap a Kezelési Szabályzatában rögzítetteknek megfelelően tőkeáttételt nem alkalmaz.

XII. 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, 2019. augusztus 15.

Generali Alapkezelő Zrt.