



**Féléves jelentés
2024.**

**GENERALI ARANY OROSZLÁN
NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAP**

Generali Arany Oroszlán Nemzetközi 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.)
Forgalmazók nevei, székhelyei:	Generali Arany Oroszlán Nemzetközi 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.) MBH Befektetési Bank Zrt. (székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.) MBH Bank Nyrt. (székhely: 1056 Budapest Váci utca 38.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) Generali Arany Oroszlán Nemzetközi 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.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	„A” sorozat: HU0000701818, névérték: 1,- Ft „B” sorozat: HU0000710710, névérték: 0.01,- EUR

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2023.12.29-re és 2024.06.28-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2023.12.29

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	10,043,339,054	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	10,062,321,647	HUF	100.20%
Pénzügyi eszközök	457,505,682	HUF	4.53%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - EUR	11,756,257	HUF	0.12%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - GBP	452,098	HUF	0.00%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - HUF	417,811,848	HUF	4.14%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - USD	27,485,479	HUF	0.27%
Állampapírok	900,396,600	HUF	8.97%
<i>Államkötvény</i>	<i>305,951,400</i>	<i>HUF</i>	<i>3.05%</i>
2029/B MÁK	203,967,600	HUF	2.03%
2029/B MÁK	101,983,800	HUF	1.02%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>594,445,200</i>	<i>HUF</i>	<i>5.92%</i>
24/02/21 DKJ	198,148,400	HUF	1.97%
24/02/21 DKJ	396,296,800	HUF	3.95%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,074,076,240	HUF	10.70%
DAX ETF	270,284,173	HUF	2.69%
DAX ETF	107,362,134	HUF	1.07%
Ishares Core Euro STOXX50 UCITS ETF	87,053,742	HUF	0.87%
Ishares Core Euro STOXX50 UCITS ETF	609,376,191	HUF	6.07%
Részvények	7,630,343,125	HUF	76.00%
Adidas AG	95,165,232	HUF	0.95%
Adyen	66,982,672	HUF	0.67%
Ahold Koninklijke	54,769,119	HUF	0.55%
Air Liquide	152,830,289	HUF	1.52%
Air Liquide II	10,314,528	HUF	0.10%
Airbus - EADS	224,720,951	HUF	2.24%
Allianz	231,534,053	HUF	2.31%
Anheuser-Busch Inbev	98,392,833	HUF	0.98%
ASML Holding	658,876,343	HUF	6.56%
AXA-UAP	141,102,278	HUF	1.40%
BANCA INTESA	75,890,920	HUF	0.76%
Banco Bilbao	125,949,931	HUF	1.25%
Banco Santander Central	130,204,531	HUF	1.30%
BASF SE	87,758,439	HUF	0.87%
BAYER AG	70,800,903	HUF	0.70%
BMW	57,864,853	HUF	0.58%
BNP Paribas	143,749,201	HUF	1.43%
Danone Groupe	68,058,437	HUF	0.68%

Deutsche Börse	57,034,220	HUF	0.57%
Deutsche Post	200,884,284	HUF	2.00%
Deutsche Telecom	166,509,300	HUF	1.66%
Enel	97,454,219	HUF	0.97%
ENI	73,436,343	HUF	0.73%
Essilor	104,269,272	HUF	1.04%
EUROAPI SASU	629,486	HUF	0.01%
Hermes International	183,619,566	HUF	1.83%
IBERDROLA	146,690,081	HUF	1.46%
Inditex	79,992,982	HUF	0.80%
Infineon technologie	101,283,588	HUF	1.01%
ING Groep	155,324,468	HUF	1.55%
Kering	145,092,759	HUF	1.44%
Linde PLC	423,278,124	HUF	4.21%
L'Oreal	195,787,281	HUF	1.95%
LVMH Hoet Hennessy	463,332,223	HUF	4.61%
MERCEDES-BENZ GROUP AG.	119,714,445	HUF	1.19%
Münchener Rück	108,403,487	HUF	1.08%
NOKIA	40,888,560	HUF	0.41%
Pernod Ricard SA	103,953,479	HUF	1.04%
Philips	42,154,398	HUF	0.42%
Prosus	112,568,911	HUF	1.12%
Safran	122,076,198	HUF	1.22%
Sanofi	226,764,996	HUF	2.26%
SAP AG	347,036,004	HUF	3.46%
Schneider Electric	243,536,119	HUF	2.42%
Siemens	292,688,899	HUF	2.91%
Stellantis NV	100,987,260	HUF	1.01%
Total SA	365,478,344	HUF	3.64%
Unicredit (new)	112,835,888	HUF	1.12%
Vinci	130,566,258	HUF	1.30%
Volkswagen PFD	34,235,843	HUF	0.34%
Vonovia	36,870,327	HUF	0.37%
KÖTELEZETTSÉGEK	-18,982,593	HUF	-0.20%
Díjak	-18,982,593	HUF	-0.20%
Alapkezelési díj	-13,902,202	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-831,273	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,187,534	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-205,312	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-750,398	HUF	-0.01%
Különadó	-1,187,534	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-918,340	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2024.06.28

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	11,108,820,288	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	11,129,584,148	HUF	100.18%
Pénzpiaci eszközök	782,413,562	HUF	7.03%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - EUR	591,483,157	HUF	5.32%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - GBP	491,208	HUF	0.00%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - HUF	152,334,351	HUF	1.37%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - USD	38,104,846	HUF	0.34%
Állampapírok	968,559,200	HUF	8.72%
<i>Államkötvény</i>	<i>299,844,600</i>	<i>HUF</i>	<i>2.70%</i>
2029/B MÁK	99,948,200	HUF	0.90%
2029/B MÁK	199,896,400	HUF	1.80%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>668,714,600</i>	<i>HUF</i>	<i>6.02%</i>
25/02/19 DKJ	384,135,200	HUF	3.46%
25/04/30 DKJ	284,579,400	HUF	2.56%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,207,333,130	HUF	10.86%
DAX ETF	422,486,200	HUF	3.80%
Ishares Core Euro STOXX50 UCITS ETF	784,846,930	HUF	7.06%
Részvények	8,167,649,297	HUF	73.54%
Adidas AG	118,959,908	HUF	1.07%
Adyen	65,982,147	HUF	0.59%
Ahold Koninklijke	59,962,037	HUF	0.54%
Air Liquide	158,942,101	HUF	1.43%
Air Liquide II	10,770,335	HUF	0.10%
Airbus - EADS	212,864,144	HUF	1.92%
Allianz	256,353,563	HUF	2.31%
Anheuser-Busch Inbev	94,096,279	HUF	0.85%
ASML Holding	962,034,166	HUF	8.66%
AXA-UAP	150,996,694	HUF	1.36%
BANCA INTESA	102,867,424	HUF	0.93%
Banco Bilbao	147,817,712	HUF	1.33%
Banco Santander Central	154,007,737	HUF	1.39%
BASF SE	83,917,808	HUF	0.76%
BAYER AG	57,332,314	HUF	0.52%
BMW	52,385,036	HUF	0.47%
BNP Paribas	141,139,677	HUF	1.27%
Danone Groupe	68,342,141	HUF	0.62%
Deutsche Börse	60,631,816	HUF	0.55%
Deutsche Post	174,712,806	HUF	1.57%
Deutsche Telecom	185,562,440	HUF	1.67%
Enel	97,075,718	HUF	0.87%
ENI	70,899,789	HUF	0.64%
Essilor	119,256,270	HUF	1.07%
EUROAPI SASU	289,191	HUF	0.00%

Ferrari NV EUR	75,216,803	HUF	0.68%
Hermes International	211,405,250	HUF	1.90%
IBERDROLA	157,222,610	HUF	1.42%
Inditex	97,091,516	HUF	0.87%
Infineon technologie	94,889,345	HUF	0.85%
ING Groep	189,221,529	HUF	1.70%
Kering	127,070,361	HUF	1.14%
L'Oreal	183,905,477	HUF	1.66%
LVMH Hoet Hennessy	465,265,416	HUF	4.19%
MERCEDES-BENZ GROUP AG.	127,574,178	HUF	1.15%
Münchener Rück	139,323,963	HUF	1.25%
NOKIA	49,214,945	HUF	0.44%
Pernod Ricard SA	85,111,359	HUF	0.77%
Prosus	143,229,025	HUF	1.29%
Safran	156,005,220	HUF	1.40%
Sanofi	234,562,621	HUF	2.11%
SAP AG	486,777,382	HUF	4.38%
Schneider Electric	310,212,508	HUF	2.79%
Siemens	308,904,561	HUF	2.78%
ST Gobain	57,391,586	HUF	0.52%
Stellantis NV	91,657,375	HUF	0.83%
Total SA	381,760,342	HUF	3.44%
Unicredit (new)	164,089,989	HUF	1.48%
Vinci	116,624,571	HUF	1.05%
Volkswagen PFD	33,319,048	HUF	0.30%
Wolters Kluwer NV	73,403,064	HUF	0.66%
Követelések	3,628,959	HUF	0.03%
<i>Esedékesség fizetés</i>	<i>3,628,959</i>	<i>HUF</i>	<i>0.03%</i>
Total SA	3,628,959	HUF	0.03%
KÖTELEZETTSÉGEK	-20,763,860	HUF	-0.18%
Díjak	-20,763,860	HUF	-0.18%
Alapkezelési díj	-14,947,212	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-944,767	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,349,666	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-434,928	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-750,250	HUF	-0.01%
Különadó	-1,349,667	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-987,370	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, 2024.06.28-án:

„A” sorozat: 4 965 492 410 db
„B” sorozat: 207 746 351 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2024.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 1.857778 Ft
„B” sorozat: 0.022951 EUR

IV. Az Alap összetétele

2023.12.29-re és 2024.06.28-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2023.12.29		2024.06.28	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	900,396,600	8.95%	968,559,200	8.70%
Állampapírok	900,396,600	8.95%	968,559,200	8.70%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	8,704,419,365	86.51%	9,374,982,427	84.23%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,074,076,240	10.67%	1,207,333,130	10.85%
Részvények	7,630,343,125	75.83%	8,167,649,297	73.39%
Pénzpiaci eszközök	457,505,682	4.55%	782,413,562	7.03%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	0	0.00%	3,628,959	0.03%
ESZKÖZÖK	10,062,321,647	100.00%	11,129,584,148	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-18,982,593		-20,763,860	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	10,043,339,054		11,108,820,288	

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 A sorozatának várható hozam-kockázat profilja 4-es (közepes kockázatú), az EURO-ban denominált B sorozatának várható hozam-kockázat profilja 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 Kbftv.-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 teljes hozam-csere ügyleteket.

Budapest, 2024. augusztus 29.

Generali Alapkezelő Zrt.