



**Féléves jelentés
2026.**

**GENERALI ARANY OROSZLÁN
SCREENED NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY
ALAP**

Generali Arany Oroszlán Screened 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 Investments CEE Magyarországi Fióktelepe (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 Screened 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 Screened 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.) 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.) Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény Alap „D” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	„A” sorozat: HU0000701818, névérték: 1,- Ft „B” sorozat: HU0000710710, névérték: 0.01,- EUR „D” sorozat: HU0000733811, névérték: 1,- Ft

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2025.12.31-re és 2026.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2025.12.31

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	14 820 547 504	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	14 850 122 205	HUF	100.20%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	1 568 729 386	HUF	10.58%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - EUR	517 745 300	HUF	3.49%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - GBP	7 929 730	HUF	0.05%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - HUF	1 004 319 240	HUF	6.78%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - USD	38 735 116	HUF	0.26%
Állampapírok	795 601 400	HUF	5.37%
<i>Államkötvény</i>	<i>303 147 600</i>	<i>HUF</i>	<i>2.05%</i>
2029/B MÁK	303 147 600	HUF	2.05%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>492 453 800</i>	<i>HUF</i>	<i>3.32%</i>
26/02/18 DKJ	198 369 200	HUF	1.34%
26/04/29 DKJ	294 084 600	HUF	1.98%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	499 330 000	HUF	3.37%
MNB260108	499 330 000	HUF	3.37%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1 541 754 160	HUF	10.40%
Ishares Core Euro S50 UCITS ETF	1 541 754 160	HUF	10.40%
Részvények	10 443 196 190	HUF	70.47%
Adidas AG	153 106 895	HUF	1.02%
Adyen	79 488 750	HUF	0.54%
Ahold Koninklijke	73 913 939	HUF	0.50%
Air Liquide	246 686 231	HUF	1.66%
Air Liquide II	10 438 150	HUF	0.07%
Airbus - EADS	321 146 112	HUF	2.17%
Allianz	406 346 490	HUF	2.74%
Anheuser-Busch Inbev	93 097 224	HUF	0.63%
ASML Holding	1 074 200 369	HUF	7.25%
AXA-UAP	197 324 800	HUF	1.33%
BANCA INTESA	228 195 340	HUF	1.54%
Banco Bilbao	309 090 800	HUF	2.09%
Banco Santander Central	349 288 020	HUF	2.36%
BAYER AG	78 450 097	HUF	0.53%
BMW	53 844 234	HUF	0.36%
BNP Paribas	186 818 796	HUF	1.26%
Danone Groupe	89 660 766	HUF	0.60%
Deutsche Börse	68 817 024	HUF	0.46%
Deutsche Post	210 713 981	HUF	1.42%
Deutsche Telecom	213 203 280	HUF	1.44%

Enel	177 902 182	HUF	1.20%
ENI	93 305 340	HUF	0.63%
Essilor	158 733 696	HUF	1.07%
EUROAPI SASU	251 084	HUF	0.00%
Ferrari NV EUR	61 413 490	HUF	0.41%
Hermes International	245 345 640	HUF	1.66%
IBERDROLA	243 843 825	HUF	1.65%
Inditex	115 081 211	HUF	0.78%
Infineon technologie	101 787 994	HUF	0.69%
ING Groep	277 603 620	HUF	1.87%
Kering	110 205 130	HUF	0.74%
L'Oreal	266 327 201	HUF	1.80%
LVMH Hoet Hennessy	484 736 850	HUF	3.27%
MERCEDES-BENZ GROUP AG.	115 754 890	HUF	0.78%
NOKIA	75 160 708	HUF	0.51%
Nordea Bank ABP	131 422 171	HUF	0.89%
OMV	320 498 640	HUF	2.16%
Pernod Ricard SA	47 893 658	HUF	0.32%
Prosus	221 974 714	HUF	1.50%
Safran	229 235 920	HUF	1.55%
Sanofi	210 409 901	HUF	1.42%
SAP AG	562 086 630	HUF	3.79%
Schneider Electric	344 015 748	HUF	2.32%
Siemens	488 492 573	HUF	3.30%
ST Gobain	67 028 768	HUF	0.45%
Stellantis NV	44 706 173	HUF	0.30%
Unicredit (new)	368 989 668	HUF	2.49%
Vinci	138 801 810	HUF	0.94%
Volkswagen PFD	79 816 340	HUF	0.54%
Vonovia	47 288 580	HUF	0.32%
WIZZ Air	128 395 254	HUF	0.87%
Wolters Kluwer NV	40 855 483	HUF	0.28%
Követelések	1 511 069	HUF	0.01%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>1 511 069</i>	<i>HUF</i>	<i>0.01%</i>
Generali Arany Oroszlán Screened B	1 511 069	HUF	0.01%
KÖTELEZETTSÉGEK	-29 574 701	HUF	-0.20%
Díjak	-29 574 701	HUF	-0.20%
Alapkezelési díj	-21 667 660	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-1 264 093	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1 805 847	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-471 020	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-1 122 173	HUF	-0.01%
Különadó	-1 805 847	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-1 438 061	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2026.06.30

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	14 535 715 920	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	14 564 134 029	HUF	100.21%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	1 904 087 091	HUF	13.06%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - EUR	1 430 806 117	HUF	9.82%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - GBP	7 534 414	HUF	0.05%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - HUF	428 419 552	HUF	2.93%
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - USD	37 327 008	HUF	0.26%
Állampapírok	496 903 300	HUF	3.42%
<i>Államkötvény</i>	<i>303 454 500</i>	<i>HUF</i>	<i>2.09%</i>
2029/B MÁK	303 454 500	HUF	2.09%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>193 448 800</i>	<i>HUF</i>	<i>1.33%</i>
27/02/17 DKJ	193 448 800	HUF	1.33%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	2 163 844 592	HUF	14.88%
Ishares Core Euro S50 UCITS ETF	1 670 378 349	HUF	11.49%
iShares Euro Stoxx Banks 30	493 466 243	HUF	3.39%
Részvények	9 991 185 653	HUF	68.79%
Adidas AG	149 685 530	HUF	1.03%
Adyen	43 692 453	HUF	0.30%
Ahold Koninklijke	68 776 736	HUF	0.47%
Air Liquide	270 270 820	HUF	1.86%
Air Liquide II	11 381 767	HUF	0.08%
Airbus - EADS	290 099 993	HUF	2.00%
Allianz	396 970 754	HUF	2.73%
Anheuser-Busch Inbev	113 510 905	HUF	0.78%
ARGENX SE	144 043 785	HUF	0.99%
ASML Holding	932 054 182	HUF	6.41%
AXA-UAP	194 611 781	HUF	1.34%
BANCA INTESA	212 674 950	HUF	1.46%
Banco Bilbao	310 597 740	HUF	2.14%
Banco Santander Central	386 138 178	HUF	2.66%
BAYER AG	94 533 838	HUF	0.65%
BMW	30 495 245	HUF	0.21%
BNP Paribas	217 588 842	HUF	1.50%
Danone Groupe	77 178 000	HUF	0.53%
Deutsche Bank	157 775 344	HUF	1.09%
Deutsche Börse	67 601 520	HUF	0.47%
Deutsche Post	220 581 914	HUF	1.52%
Deutsche Telecom	169 358 850	HUF	1.17%
Enel	185 622 980	HUF	1.28%
ENI	109 816 965	HUF	0.76%
Essilor	90 863 686	HUF	0.63%
EUROAPI SASU	135 934	HUF	0.00%
Ferrari NV EUR	57 580 234	HUF	0.40%

Hermes International	170 210 970	HUF	1.17%
IBERDROLA	269 337 578	HUF	1.85%
Inditex	103 722 887	HUF	0.71%
Infineon technologie	202 978 535	HUF	1.40%
ING Groep	294 727 005	HUF	2.03%
L'Oreal	256 765 148	HUF	1.77%
LVMH Hoet Hennessy	335 165 425	HUF	2.31%
MERCEDES-BENZ GROUP AG.	77 968 980	HUF	0.54%
Nordea Bank ABP	124 949 196	HUF	0.86%
OMV	146 857 556	HUF	1.01%
Pernod Ricard SA	38 544 938	HUF	0.27%
Prosus	146 996 033	HUF	1.01%
Safran	244 984 500	HUF	1.69%
Sanofi	175 937 216	HUF	1.21%
SAP AG	404 401 950	HUF	2.78%
Schneider Electric	385 058 826	HUF	2.65%
Siemens	529 058 230	HUF	3.64%
Siemens Energy	266 053 167	HUF	1.83%
ST Gobain	56 211 516	HUF	0.39%
Stellantis NV	22 358 018	HUF	0.15%
Unicredit (new)	375 113 876	HUF	2.58%
Vinci	136 126 170	HUF	0.94%
Volkswagen PFD	49 778 010	HUF	0.34%
Vonovia	38 327 648	HUF	0.26%
WIZZ Air	111 862 523	HUF	0.77%
Wolters Kluwer NV	24 046 826	HUF	0.17%
Követelések	8 113 393	HUF	0.06%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>8 113 393</i>	<i>HUF</i>	<i>0.06%</i>
Generali Arany Oroszlán Screened B	8 113 393	HUF	0.06%
KÖTELEZETTSÉGEK	-28 418 109	HUF	-0.21%
Befektetési jegy Visszaváltás	-53 046	HUF	0.00%
Generali Arany Oroszlán Screened A	-53 046	HUF	0.00%
Díjak	-28 365 063	HUF	-0.21%
Alapkezelési díj	-20 288 727	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-1 213 149	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1 733 071	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-938 166	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-1 112 950	HUF	-0.01%
Különadó	-1 733 071	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-1 345 929	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, 2026.06.30-án:

„A” sorozat: 5 455 834 409 db
 „B” sorozat: 232 660 185 db
 „D” sorozat: 81 769 260 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2026.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 2.190090 Ft
„B” sorozat: 0.030102 EUR
„D” sorozat: 1.226844 Ft

IV. Az Alap összetétele

2025.12.31-re és 2026.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2025.12.31		2026.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 294 931 400	8.72%	496 903 300	3.41%
Állampapírok	795 601 400	5.36%	496 903 300	3.41%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	499 330 000	3.36%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	11 984 950 350	80.71%	12 155 030 245	83.46%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1 541 754 160	10.38%	2 163 844 592	14.86%
Résztvények	10 443 196 190	70.32%	9 991 185 653	68.60%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	1 568 729 386	10.56%	1 904 087 091	13.07%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	1 511 069	0.01%	8 113 393	0.06%
ESZKÖZÖK	14 850 122 205	100.00%	14 564 134 029	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-29 574 701		-28 418 109	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	14 820 547 504		14 535 715 920	

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, B és D 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 Investments CEE, investiční společnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe 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.

Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe