



**Féléves jelentés  
2013.**

**GENERALI ARANY OROSZLÁN  
NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAP**

# Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap

## I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)	2000. május 11.
Lajstromszáma	Átalakulás (2007. augusztus 16.) előtt: 1121-5 Átalakulás után: 1111-238
Típusa	Nyilvános nyílt végű értékpapír befektetési alap
Alapkezelő neve, székhelye	Generali Alapkezelő Zrt. 1066. Bp. Teréz krt. 42-44
Letétkezelő neve, székhelye	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Vezető forgalmazó neve, székhelye	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Forgalmazó neve, székhelye	<b>Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap „A” sorozat forgalmazói:</b> Erste Befektetési Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) Concorde Értékpapír Zrt. (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe (székhelye: 1051 Budapest, Széchenyi István tér 7-8.) Commerzbank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest, Széchenyi rakpart 8.) SPB Befektetési Zrt. (székhelye: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) Hungária Értékpapír Zrt. (székhelye: 2700 Cegléd, Rákóczi út 30.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b.) Equilor Befektetési Zrt. (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C.) Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhelye: 1027 Budapest, Tölgyfa u. 1-3.) <b>Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap „B” sorozat forgalmazója:</b> UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Induló saját tőke	500.000.000,- Ft, amelyet 500.000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
ISIN kód „A” sorozat	HU0000701818
ISIN kód „B” sorozat	HU0000710710
Előállítási mód	Dematerializált
„A” sorozat befektetési jegyek névértéke	1,- Ft
„B” sorozat befektetési jegyek névértéke	0,01 €

## II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2012. év és 2013 első félév utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközértékek alapján).

### Vonatkozási dátum

2012.12.28

### Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

4,931,632,191 HUF 100.00%

#### ÖSSZES ESZKÖZ

4,940,348,067 HUF 100.18%

#### Pénzpiaci eszközök

10,441,467 HUF 0.21%

Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - EUR - UNI

3,235,945 HUF 0.07%

Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - HUF - UNI

7,205,523 HUF 0.15%

#### Állampapírok

652,810,564 HUF 13.23%

Diszkont kincstárjegy

489,955,308 HUF 9.93%

13/04/17 DKJ

489,955,308 HUF 9.93%

Jegybanki kötvény

162,855,256 HUF 3.30%

MNB130102

162,855,256 HUF 3.30%

#### Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

10,975,445 HUF 0.22%

TUI AG 5,5

10,975,445 HUF 0.22%

#### Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)

820,862,052 HUF 16.64%

BNP EASY Eurostoxx50 ETF

619,427,229 HUF 12.56%

DJ Eurostoxx50 ETF

201,434,822 HUF 4.08%

#### Részvény

3,444,766,541 HUF 69.85%

Air Liquide

69,554,013 HUF 1.41%

Air Liquide II

2,872,519 HUF 0.06%

Allianz

124,242,496 HUF 2.52%

Arcelormittal SA

38,205,888 HUF 0.77%

AXA-UAP

59,343,604 HUF 1.20%

BANCA INTESA

31,215,930 HUF 0.63%

Banco Bilbao

68,171,981 HUF 1.38%

Banco Santander Central

126,310,720 HUF 2.56%

Banco Santander Central

2,222,066 HUF 0.05%

BASF SE

142,215,696 HUF 2.88%

BAYER AG

138,728,129 HUF 2.81%

BMW

53,890,256 HUF 1.09%

BNP Paribas

98,854,613 HUF 2.00%

Carrefour

29,619,088 HUF 0.60%

CRH PLC

35,744,560 HUF 0.72%

Daimler-Chrysler

79,651,354 HUF 1.62%

Danone Groupe

73,007,872 HUF 1.48%

Deutsche Bank

73,209,612 HUF 1.48%

Deutsche Telecom

63,339,024 HUF 1.28%

E.ON AG

62,282,640 HUF 1.26%

ENI

136,009,440 HUF 2.76%

Generali Alapkezelő Zrt.

France Telecom	42,638,487	HUF	0.86%
GAZ DE FRANCE	49,584,508	HUF	1.01%
GENERALI	47,784,081	HUF	0.97%
IBERDROLA	41,782,452	HUF	0.85%
IBERDROLA	1,305,162	HUF	0.03%
ING Groep	69,365,753	HUF	1.41%
Interbrew (Inbev)	107,164,288	HUF	2.17%
Kapsch TrafficCom	34,919,360	HUF	0.71%
L'Oreal	55,803,485	HUF	1.13%
LVMH Hoet Hennessy	84,990,230	HUF	1.72%
Münchener Rück	38,867,184	HUF	0.79%
NOKIA	26,515,238	HUF	0.54%
Philips	47,185,152	HUF	0.96%
Repsol	21,066,644	HUF	0.43%
RWE	32,433,923	HUF	0.66%
Sanofi	211,716,960	HUF	4.29%
SAP AG	115,853,046	HUF	2.35%
Schneider Electric	57,380,725	HUF	1.16%
Siemens	143,160,866	HUF	2.90%
Société Generale	52,502,255	HUF	1.06%
ST Gobain	43,014,636	HUF	0.87%
Telefonica	90,496,896	HUF	1.84%
Total SA	191,322,146	HUF	3.88%
UNIBAIL-RODAMCO SE	33,082,426	HUF	0.67%
Unicredito	35,724,853	HUF	0.72%
Unilever NV new	97,761,003	HUF	1.98%
Vinci	37,528,042	HUF	0.76%
Vivendi Universal	66,032,656	HUF	1.34%
Volkswagen	59,092,580	HUF	1.20%
<b>Követelések</b>	<b>491,998</b>	<b>HUF</b>	<b>0.01%</b>
<i>Esedékesség Fizetés</i>	491,998	HUF	0.01%
Repsol	491,998	HUF	0.01%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-8,715,877</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.18%</b>
<b><i>Díjak</i></b>	<b>-8,715,877</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.18%</b>
Alapkezelői díj	-6,106,715	HUF	-0.12%
Felügyeleti díj	-276,869	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-553,738	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-621,120	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-635,409	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-469,249	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-52,777	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2013.06.28

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

**NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK**

**5,271,963,931 HUF 100.00%**

**ÖSSZES ESZKÖZ**

**5,281,548,238 HUF 99.99%**

**Pénzügyi eszközök**

**97,083,676 HUF 1.84%**

Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - EUR - UNI

4,109,084 HUF 0.08%

Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap - HUF - UNI

92,974,592 HUF 1.76%

**Állampapírok**

**693,748,600 HUF 13.16%**

*Diszkont kincstárjegy*

194,342,800 HUF 3.69%

14/03/05 DKJ

194,342,800 HUF 3.69%

*Jegybanki kötvény*

499,405,800 HUF 9.47%

MNB130703

199,860,000 HUF 3.79%

MNB130710

299,545,800 HUF 5.68%

**Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

**12,233,511 HUF 0.15%**

TUI AG 5,5

12,233,511 HUF 0.23%

**Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)**

**809,549,905 HUF 15.36%**

BNP EASY Eurostoxx50 ETF

631,822,803 HUF 11.98%

DJ Eurostoxx50 ETF

177,727,102 HUF 3.37%

**Részvény**

**3,663,085,820 HUF 69.48%**

Adidas AG

24,772,603 HUF 0.47%

Air Liquide

57,844,575 HUF 1.10%

Air Liquide II

2,882,434 HUF 0.05%

Allianz

116,201,920 HUF 2.20%

Arcelormittal SA

25,815,754 HUF 0.49%

ASML Holding

44,326,500 HUF 0.84%

AXA-UAP

78,398,803 HUF 1.49%

BANCA INTESA

33,457,642 HUF 0.63%

Banco Bilbao

78,407,754 HUF 1.49%

Banco Santander Central

105,778,301 HUF 2.01%

Banco Santander Central

1,822,271 HUF 0.03%

BASF SE

151,441,487 HUF 2.87%

BAYER AG

145,727,801 HUF 2.76%

BMW

54,683,387 HUF 1.04%

BNP Paribas

94,293,547 HUF 1.79%

Carrefour

32,986,292 HUF 0.63%

CRH PLC

36,632,779 HUF 0.69%

Daimler-Chrysler

82,518,212 HUF 1.57%

Danone Groupe

75,971,188 HUF 1.44%

Deutsche Bank

63,655,809 HUF 1.21%

Deutsche Telecom

80,387,438 HUF 1.52%

E.ON AG

79,513,614 HUF 1.51%

EADS

49,125,582 HUF 0.93%

Enel

36,406,832 HUF 0.69%

ENI

105,319,764 HUF 2.00%

Generali Alapkezelő Zrt.



France Telecom	37,779,405	HUF	0.72%
GAZ DE FRANCE	48,948,533	HUF	0.93%
GENERALI	39,982,503	HUF	0.76%
IBERDROLA	2,786,278	HUF	0.05%
IBERDROLA	40,945,118	HUF	0.78%
ING Groep	51,640,373	HUF	0.98%
Interbrew (Inbev)	102,453,317	HUF	1.94%
L'Oreal	67,261,031	HUF	1.28%
LVMH Hoet Hennessy	77,530,299	HUF	1.47%
Moeller Maersk	24,336,384	HUF	0.46%
Münchener Rück	52,711,596	HUF	1.00%
Philips	50,106,676	HUF	0.95%
Repsol	22,399,894	HUF	0.42%
Repsol Right IV	590,045	HUF	0.01%
RWE	36,347,730	HUF	0.69%
Sanofi	224,615,673	HUF	4.26%
SAP AG	214,244,750	HUF	4.06%
Schneider Electric	67,246,256	HUF	1.28%
Siemens	137,536,264	HUF	2.61%
Société Generale	41,203,122	HUF	0.78%
ST Gobain	41,795,457	HUF	0.79%
Telefonica	88,289,523	HUF	1.67%
Telenor	45,294,340	HUF	0.86%
Total SA	186,604,222	HUF	3.54%
UNIBAIL-RODAMCO SE	31,605,799	HUF	0.60%
Unicredito	24,760,783	HUF	0.47%
Unilever NV new	102,647,615	HUF	1.95%
Vinci	41,184,256	HUF	0.78%
Vivendi Universal	55,766,726	HUF	1.06%
Volkswagen PFD	46,099,560	HUF	0.87%
<b>Követelések</b>	<b>5,846,726</b>	<b>HUF</b>	<b>0.12%</b>
<i>Esedékesség Fizetés</i>	5,846,728	HUF	0.11%
Arcelormittal SA	382,261	HUF	0.01%
Banco Bilbao	932,177	HUF	0.02%
Banco Santander Central	2,451,255	HUF	0.05%
Banco Santander Central	43,492	HUF	0.00%
ST Gobain	1,154,262	HUF	0.02%
Vinci	883,279	HUF	0.02%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-9,584,307</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.19%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-9,584,307</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.19%</b>
Alapkezelői díj	-6,937,629	HUF	-0.18%
Felügyeleti díj	-321,253	HUF	-0.13%
Forgalmazói díj	-642,505	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-213,047	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-500,771	HUF	0.00%
Letétkezelői díj	-559,439	HUF	-0.01%

Generali Alapkezelő Zrt.



Tranzakció díj

-409,663 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 (2013.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

„A” sorozat: 6 226 675 204 db  
„B” sorozat: 140 195 080 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a tárgyidőszak végén (2013.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

„A” sorozat: 0,762769 Ft  
„B” sorozat: 0,012611 EUR

### IV. Az Alap összetétele

2012. év és 2013. első félév utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2012.12.28		2013.06.28	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>663,786,009</b>	<b>13.44%</b>	<b>705,982,111</b>	<b>13.37%</b>
Állampapírok	652,810,564	13.21%	693,748,600	13.14%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10,975,445	0.22%	12,233,511	0.23%
<b>Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok</b>	<b>4,265,628,593</b>	<b>86.34%</b>	<b>4,472,635,725</b>	<b>84.68%</b>
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	820,862,052	16.62%	809,549,905	15.33%
Részvények	3,444,766,541	69.73%	3,663,085,820	69.36%
Pénzpiaci eszközök	10,441,467	0.21%	97,083,676	1.84%
Követelések	491,998	0.01%	5,846,726	0.11%
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>4,940,348,067</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,281,548,238</b>	<b>100.00%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-8,715,877</b>		<b>-9,584,307</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>4,931,632,190</b>		<b>5,271,963,931</b>	

Az Alap összetételében jelentős változás nem történt a tárgyidőszakban.

Budapest, 2013. augusztus 30.

.....  
Schusztér Péter  
Igazgatóság elnöke  
Generali Alapkezelő Zrt.

.....  
Kelemen Bálint  
Igazgatósági tag  
Generali Alapkezelő Zrt.

Generali Alapkezelő Zrt.

