



**Féléves jelentés
2013.**

**GENERALI IC ÁZSIA RÉSZVÉNY V/E
BEFEKTETÉSI ALAP**

Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap

I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)	2010. szeptember 24.
Lajstromszáma	1111-405
Típusa	Nyilvános, nyíltvégű származtatott értékpapír befektetési alap
Alapkezelő neve, székhelye	Generali Alapkezelő Zrt. 1066. Bp. Teréz krt. 42-44
Letétkezelő neve, székhelye	UniCredit Bank Hungary Zrt. 1054 Bp. Szabadság tér 5-6.
Vezető forgalmazó neve, székhelye	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Forgalmazó neve, székhelye	BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1051 Budapest, Széchenyi István tér 7-8) Commerzbank Zrt. (székhely: 1056 Budapest, Széchenyi rakpart 8) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8) Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50) Equilor Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C) ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b) Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Tölgyfa u. 1-3.) Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)
Induló saját tőke	400.000.000,- Ft, amelyet 400.000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
ISIN kód	HU0000708821
Előállítási mód	Dematerializált
Befektetési jegyek névértéke	1,- Ft

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

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

	Eszközérték	Deviza	Arány
	2,625,439,244	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,630,580,732	HUF	100.20%
Pénzpiaci eszközök	269,470,866	HUF	10.26%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR - Unicredit	12,650	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - HKD - Unicredit	18,847,935	HUF	0.72%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF - Unicredit	5,040,919	HUF	0.19%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - USD - Unicredit	245,569,362	HUF	9.35%
Állampapírok	369,330,550	HUF	14.07%
<i>Jegybanki kötvény</i>	369,330,550	HUF	14.07%
MNB130102	39,964,480	HUF	1.52%
MNB130109	329,366,070	HUF	12.55%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	292,249,980	HUF	11.13%
Templeton China Fund	139,939,718	HUF	5.33%
Templeton India Fund	152,310,263	HUF	5.80%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,460,378,276	HUF	55.62%
Hang Seng Index ETF	387,581,096	HUF	14.76%
Hang Seng Index Funds ETF	244,825,662	HUF	9.33%
ISHARES MSCI China Index	57,774,536	HUF	2.20%
iShares S&P India NIFTY 50 ETF	204,545,138	HUF	7.79%
Ishares Sensex Index ETF	245,642,760	HUF	9.36%
Powershares India Portfolio	79,463,340	HUF	3.03%
SPDR S&P China ETF	240,545,745	HUF	9.16%
Részvények	231,664,596	HUF	8.82%
Axis Bank	16,582,500	HUF	0.63%
China Petroleum and Chemical Corp,	37,177,965	HUF	1.42%
China Shenhua Energy Company Ltd,	24,063,750	HUF	0.92%
COSCO Pacific	16,085,280	HUF	0.61%
ICICI Bank ADR	24,182,813	HUF	0.92%
Industrial & Commercial Bank of China	11,850,060	HUF	0.45%
Larsen & Toubro	16,416,675	HUF	0.63%
Ping An Insurance	35,426,118	HUF	1.35%
Reliance Industries	16,538,280	HUF	0.63%
Shanghai Industrial Hldg Ltd,	19,179,700	HUF	0.73%
Sterlite industries Ltd,	14,161,455	HUF	0.54%
Követelések	7,486,464	HUF	0.29%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	7,486,464	HUF	0.29%
Hang Seng Index ETF	3,224,186	HUF	0.12%
Hang Seng Index Funds ETF	3,014,564	HUF	0.11%

Generali Alapkezelő Zrt.



Powershares India Portfolio	325,052	HUF	0.01%
SPDR S&P China ETF	922,661	HUF	0.04%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5,141,487	HUF	-0.20%
Díjak	-5,141,487	HUF	-0.20%
Alapkezelői díj	-3,310,698	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-151,174	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-302,347	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-621,120	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-479,159	HUF	-0.02%
Letétkezelői díj	-256,989	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-20,000	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2013.06.28

Megnevezés

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

	Eszközérték	Deviza	Arány
	2,093,371,500	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,191,551,700	HUF	104.70%
Pénzpiaci eszközök	41,630,824	HUF	1.99%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR - Unicredit	12,740	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - HKD - Unicredit	544,884	HUF	0.03%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF - Unicredit	10,424,522	HUF	0.50%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - USD - Unicredit	30,648,678	HUF	1.46%
Állampapírok	315,645,790	HUF	15.08%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	140,898,530	HUF	6.73%
14/03/05 DKJ	140,898,530	HUF	6.73%
<i>Jegybanki kötvény</i>	174,747,260	HUF	8.35%
MNB130703	14,989,500	HUF	0.72%
MNB130710	159,757,760	HUF	7.63%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	554,293,321	HUF	26.48%
Aberdeen Global India Equity Fund	220,506,379	HUF	10.53%
Fidelity Greater China Fund	87,254,180	HUF	4.17%
Fidelity India Focus Fund	41,895,519	HUF	2.00%
Templeton China Fund	68,314,463	HUF	3.26%
Templeton India Fund	136,322,780	HUF	6.51%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,029,014,719	HUF	49.16%
Hang Seng Index ETF	275,036,762	HUF	13.14%
Hang Seng Index Funds ETF	178,694,244	HUF	8.54%
iShares India 50 ETF	178,090,645	HUF	8.51%
ISHARES MSCI China Index	47,911,059	HUF	2.29%
Ishares Sensex Index ETF	178,726,250	HUF	8.54%
Powershares India Portfolio	16,715,217	HUF	0.80%
Proshares Short Xinhua China 25	81,421,542	HUF	3.89%
SPDR S&P China ETF	72,419,000	HUF	3.46%
Részvények	151,737,768	HUF	7.25%
Axis Bank	14,558,634	HUF	0.70%
Generali Alapkezelő Zrt.			

China Pet. and Chem. Corp.	18,490,826	HUF	0.88%
China Shenhua Energy Company Ltd.	8,834,768	HUF	0.42%
COSCO Pacific	14,512,695	HUF	0.69%
ICICI Bank ADR	14,375,631	HUF	0.69%
Industrial & Commercial Bank of China	10,435,110	HUF	0.50%
Larsen & Toubro	12,823,844	HUF	0.61%
Ping An Insurance	15,560,591	HUF	0.74%
Reliance Industries	15,720,830	HUF	0.75%
Shanghai Industrial Hldg Ltd.	17,172,625	HUF	0.82%
Sterlite industries Ltd.	9,252,216	HUF	0.44%
Követelések	99,229,278	HUF	4.74%
<i>Deviza Konverzió</i>	3,536,830	HUF	0.17%
HKD	3,536,830	HUF	0.17%
<i>Devizás Prompt Értékpapír Eladás</i>	83,566,478	HUF	3.99%
Proshares Short Xinhua China 25	83,566,478	HUF	3.99%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	12,125,970	HUF	0.58%
China Petroleum and Chemical Corp.	596,650	HUF	0.03%
China Shenhua Energy Company Ltd.	529,876	HUF	0.03%
COSCO Pacific	267,455	HUF	0.01%
Hang Seng Index ETF	5,984,843	HUF	0.29%
Hang Seng Index Funds ETF	2,496,534	HUF	0.12%
Industrial & Commercial Bank of China	661,074	HUF	0.03%
iShares India 50 ETF	662,250	HUF	0.03%
ISHARES MSCI China Index	927,288	HUF	0.04%
KÖTELEZETTSÉGEK	-98,180,200	HUF	-4.69%
<i>Devizás Prompt Értékpapír Vétel</i>	-90,310,630	HUF	-4.31%
Ishares Sensex Index ETF	-4,075,546	HUF	-0.19%
Powershares India Portfolio	-16,242,333	HUF	-0.78%
SPDR S&P China ETF	-69,992,751	HUF	-3.34%
<i>Deviza Konverzió</i>	-3,544,695	HUF	-0.17%
HUF	-3,544,695	HUF	-0.17%
Díjak	-4,324,875	HUF	-0.21%
Alapkezelői díj	-2,838,737	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-143,471	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-286,939	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-213,047	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-375,979	HUF	-0.02%
Letétkezelői díj	-241,665	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-225,037	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):

2 505 103 610 db

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

0.835643 Ft

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
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	369,330,550	14.04%	315,645,790	14.40%
Állampapírok	369,330,550	14.04%	315,645,790	14.40%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1,692,042,872	64.32%	1,180,752,487	53.88%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,460,378,276	55.52%	1,029,014,719	46.95%
Részvények	231,664,596	8.81%	151,737,768	6.92%
Egyéb átruházható értékpapírok	292,249,980	11.11%	554,293,321	25.29%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	292,249,980	11.11%	554,293,321	25.29%
Pénzpiaci eszközök	269,470,866	10.24%	41,630,824	1.90%
Követelések	7,486,464	0.28%	99,229,278	4.53%
ESZKÖZÖK	2,630,580,732	100.00%	2,191,551,700	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5,141,487		-98,180,200	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,625,439,245		2,093,371,500	

Az Alap összetételében jelentős változás nem történt a tárgyidőszakban. Az Alap részvény és kollektív befektetési értékpapír kitettsége 2012. év végéhez képest 4%-kal növekedett.

Budapest, 2013. augusztus 30.

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

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