



**Féléves jelentés
2016.**

**GENERALI FŐNIX TÁVOL-KELETI
RÉSZVÉNY V/E BEFEKTETÉSI ALAPOK
ALAPJA**

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja

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:	Commerzbank Zrt. (székhely: 1056 Budapest, Széchenyi rakpart 8.) 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.) ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b.) Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.) Quantis Alpha Befektetési Zrt. (székhely: 1036 Budapest, Árpád fejedelem útja 79. V. emelet) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	HU0000708805; névérték: 1,- Ft

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2015.12.31-re és 2016.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2015.12.31

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,346,152,270	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,349,376,463	HUF	100.24%
Pénzügyi eszközök	60,483,740	HUF	4.49%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - EUR	26,881	HUF	0.00%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HKD	11,618	HUF	0.00%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HUF	50,942,153	HUF	3.78%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - USD	9,503,088	HUF	0.71%
Állampapírok	95,564,312	HUF	7.10%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>95,564,312</i>	<i>HUF</i>	<i>7.10%</i>
16/02/17 DKJ	39,956,480	HUF	2.97%
16/09/28 DKJ	55,607,832	HUF	4.13%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	164,228,172	HUF	12.20%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	96,856,993	HUF	7.20%
Fidelity Taiwan Fund Y	52,403,782	HUF	3.89%
Fidelity Thailand Fund Y	14,967,397	HUF	1.11%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,029,100,239	HUF	76.45%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	541,212,875	HUF	40.20%
iShares MSCI AC Far East XJP	425,761,094	HUF	31.63%
ISHARES MSCI China Index	7,687,530	HUF	0.57%
iShares MSCI Hong Kong ETF	5,699,238	HUF	0.42%
ISHARES MSCI Malaysia	2,212,713	HUF	0.16%
iShares MSCI Philippines	24,274,000	HUF	1.80%
iShares MSCI Singapore Index Fund	13,911,178	HUF	1.03%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	2,867,080	HUF	0.21%
ISHARES MSCI Taiwan	5,474,531	HUF	0.41%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,224,193	HUF	-0.24%
Díjak	-3,224,193	HUF	-0.24%
Alapkezelési díj	-1,962,783	HUF	-0.15%
Befektetési alapok különadója	-170,821	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-85,935	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-171,870	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-175,851	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-504,715	HUF	-0.04%
Letétkezelési díj	-148,218	HUF	-0.01%
Tranzakciós díj	-4,000	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2016.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,297,180,630	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,306,514,607	HUF	100.72%
Pénzpiaci eszközök	5,547,700	HUF	0.42%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - EUR	27,158	HUF	0.00%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HKD	11,517	HUF	0.00%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HUF	2,621,916	HUF	0.20%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - USD	2,887,109	HUF	0.22%
Állampapírok	174,222,369	HUF	13.43%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>174,222,369</i>	<i>HUF</i>	<i>13.43%</i>
16/08/03 DKJ	21,982,356	HUF	1.69%
16/09/28 DKJ	55,881,280	HUF	4.31%
17/03/16 DKJ	96,358,733	HUF	7.43%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	174,663,051	HUF	13.46%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	101,360,705	HUF	7.81%
Fidelity Taiwan Fund Y	56,272,104	HUF	4.34%
Fidelity Thailand Fund Y	17,030,242	HUF	1.31%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	951,217,487	HUF	73.34%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	447,525,969	HUF	34.50%
Ishares MSCI AC Far East XJP	437,222,526	HUF	33.71%
ISHARES MSCI China Index	7,230,632	HUF	0.56%
iShares MSCI Hong Kong ETF	5,566,398	HUF	0.43%
ISHARES MSCI Malaysia	2,356,764	HUF	0.18%
iShares MSCI Philippines	27,839,098	HUF	2.15%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	14,524,092	HUF	1.12%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	2,960,596	HUF	0.23%
ISHARES MSCI Taiwan	5,991,412	HUF	0.46%
Deviza fedezeti ügyletek	864,000	HUF	0.07%
HUF/USD	545,918	HUF	0.04%
USD/HUF	-3,780	HUF	0.00%
HUF/USD	564,030	HUF	0.04%
USD/HUF	-242,168	HUF	-0.02%
KÖTELEZETTSÉGEK	-9,333,977	HUF	-0.72%
Devizás Prompt Értékpapír Vétel	-6,450,571	HUF	-0.50%
Ishares MSCI AC Far East XJP	-6,450,571	HUF	-0.50%
Díjak	-2,883,406	HUF	-0.22%
Alapkezelési díj	-1,818,775	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-155,151	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-78,511	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-157,021	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-175,856	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-420,214	HUF	-0.03%
Letétkezelési díj	-67,555	HUF	-0.01%
Tranzakciós díj	-4,000	HUF	0.00%
Tranzakciós díj	-6,323	HUF	0.00%

III. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy jegyre jutó nettó eszközérték

Az Alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma a tárgyidőszak végén, 2016.06.30-án:

1 115 736 871 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2016.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.162622 Ft

IV. Az Alap összetétele

2015.12.31-re és 2016.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2015.12.31		2016.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	95,564,312	7.08%	174,222,369	13.33%
<i>Állampapírok</i>	95,564,312	7.08%	174,222,369	13.33%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1,029,100,238	76.26%	951,217,487	72.81%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	1,029,100,238	76.26%	951,217,487	72.81%
<i>Részvények</i>	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	164,228,172	12.17%	174,663,051	13.37%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	164,228,172	12.17%	174,663,051	13.37%
Pénzpiaci eszközök	60,483,740	4.48%	5,547,700	0.42%
<i>Deviza fedezeti ügyletek</i>	0	0.00%	864,000	0.07%
<i>Követelések</i>	0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	1,349,376,462	100.00%	1,306,514,607	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,224,194		-9,333,977	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,346,152,268		1,297,180,630	

A befektetési alap összetételében jelentős változás nem történt a tárgyidőszakban.

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 az 5-ös (magas 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.

VI. Tőkeáttétellel kapcsolatos tájékoztatás

Az Alap a Kezelési Szabályzatában rögzítetteknek megfelelően tőkeáttételt nem alkalmaz.

Budapest, 2016. augusztus 25.

Generali Alapkezelő Zrt.