



**Féléves jelentés
2017.**

**GENERALI IC ÁZSIAI RÉSZVÉNY V/E
BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA**

Generali IC Ázsiai 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.) 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:	HU0000708821; névérték: 1,- Ft

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2016.12.30-ra és 2017.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2016.12.30

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,958,844,588	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,965,044,340	HUF	100.21%
Pénzüpiaci eszközök	34,502,601	HUF	1.16%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - EUR	13,026	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HKD	6,910,685	HUF	0.23%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HUF	21,735,114	HUF	0.73%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - USD	5,843,776	HUF	0.20%
Állampapírok	291,943,941	HUF	9.87%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>291,943,941</i>	<i>HUF</i>	<i>9.87%</i>
17/03/16 DKJ	126,983,871	HUF	4.29%
17/05/24 DKJ	164,960,070	HUF	5.58%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	913,758,386	HUF	30.88%
Aberdeen Global India Equity Fund	235,115,168	HUF	7.95%
Fidelity China Consumer Fund Y	85,657,951	HUF	2.89%
Fidelity Greater China Fund Y	112,479,757	HUF	3.80%
Fidelity India Focus Fund Y	155,273,204	HUF	5.25%
Templeton China Fund	30,532,012	HUF	1.03%
Templeton India Fund	294,700,294	HUF	9.96%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,644,338,829	HUF	55.57%
Hang Seng Index ETF	287,590,566	HUF	9.72%
Hang Seng Index Funds ETF	344,660,423	HUF	11.65%
iShares India 50 ETF	239,680,115	HUF	8.10%
ISHARES MSCI China Index	192,645,956	HUF	6.51%
Ishares Sensex Index ETF	256,008,192	HUF	8.65%
SPDR S&P China ETF	323,753,577	HUF	10.94%
Részvények	80,500,583	HUF	2.73%
China Petroleum	18,854,770	HUF	0.64%
CNOOC Ltd	19,694,570	HUF	0.67%
PetroChina Co Ltd	21,566,220	HUF	0.73%
Reliance Industries	20,385,023	HUF	0.69%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,199,752	HUF	-0.21%
Díjak	-6,199,752	HUF	-0.21%
Alapkezelési díj	-4,308,715	HUF	-0.15%
Befektetési alapok különadója	-366,661	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-186,560	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-373,119	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-175,857	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-504,219	HUF	-0.02%
Letétkezelési díj	-284,621	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2017.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,228,455,776	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3,235,325,003	HUF	100.21%
Pénzpiaci eszközök	37,662,366	HUF	1.17%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - EUR	12,935	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HKD	6,330,541	HUF	0.20%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HUF	24,078,060	HUF	0.75%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - USD	7,240,830	HUF	0.22%
Állampapírok	299,811,820	HUF	9.29%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>299,811,820</i>	<i>HUF</i>	<i>9.28%</i>
17/09/13 DKJ	79,991,680	HUF	2.48%
18/02/28 DKJ	119,915,040	HUF	3.71%
18/04/11 DKJ	99,905,100	HUF	3.09%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	1,044,254,660	HUF	32.35%
Aberdeen Global India Equity Fund	269,874,314	HUF	8.36%
Fidelity China Consumer Fund Y	99,798,178	HUF	3.09%
Fidelity Greater China Fund Y	128,558,450	HUF	3.98%
Fidelity India Focus Fund Y	176,635,048	HUF	5.47%
Templeton China Fund	34,086,281	HUF	1.06%
Templeton India Fund	335,302,389	HUF	10.39%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,812,200,648	HUF	56.14%
Hang Seng Index ETF	309,243,971	HUF	9.58%
Hang Seng Index Funds ETF	350,509,836	HUF	10.86%
iShares India 50 ETF	271,752,630	HUF	8.42%
ISHARES MSCI China Index	222,208,205	HUF	6.88%
Ishares Sensex Index ETF	288,481,920	HUF	8.94%
SPDR S&P China ETF	370,004,086	HUF	11.46%
Részvények	32,240,117	HUF	1.00%
CNOOC Ltd	15,902,316	HUF	0.49%
PetroChina Co Ltd	16,337,801	HUF	0.51%
Követelések	9,155,392	HUF	0.26%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>9,155,392</i>	<i>HUF</i>	<i>0.26%</i>
CNOOC Ltd	385,003	HUF	0.01%
Hang Seng Index ETF	4,957,346	HUF	0.15%
Hang Seng Index Funds ETF	3,679,015	HUF	0.11%
PetroChina Co Ltd	134,028	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,869,227	HUF	-0.21%
Díjak	-6,869,227	HUF	-0.21%
Alapkezelési díj	-4,748,997	HUF	-0.15%
Befektetési alapok különadója	-410,173	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-208,348	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-416,696	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-352,677	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-418,631	HUF	-0.01%
Letétkezelési díj	-313,705	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, 2017.06.30-án:

2 477 757 757 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2017.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.302975 Ft

IV. Az Alap összetétele

2016.12.30-ra és 2017.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2016.12.30		2017.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	291,943,941	9.85%	299,811,820	9.27%
Állampapírok	291,943,941	9.85%	299,811,820	9.27%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1,724,839,412	58.17%	1,844,440,765	57.01%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,644,338,829	55.46%	1,812,200,648	56.01%
Részvények	80,500,583	2.71%	32,240,117	1.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	913,758,386	30.82%	1,044,254,660	32.28%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	913,758,386	30.82%	1,044,254,660	32.28%
Pénzpiaci eszközök	34,502,601	1.16%	37,662,366	1.16%
Követelések	0	0.00%	9,155,392	0.28%
ESZKÖZÖK	2,965,044,340	100.00%	3,235,325,003	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,199,752		-6,869,227	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,958,844,588		3,228,455,776	

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.

VII. Értékpapír-finanszírozási ügyletek és a teljes hozam-csereügyletek alkalmazási módjai:

Az Alap nem alkalmaz az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újr felhasználás 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-csereügyleteket.

Budapest, 2017. augusztus 29.

Generali Alapkezelő Zrt.