



**Féléves jelentés
2025.**

**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 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:	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.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.) 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 (2024.12.31-re és 2025.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2024.12.31

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,558,198,422	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,562,121,300	HUF	100.25%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	59,825,531	HUF	3.83%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	212,677	HUF	0.01%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - HKD	29,525	HUF	0.00%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	16,388,732	HUF	1.05%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - USD	43,194,597	HUF	2.77%
Állampapírok	81,759,760	HUF	5.25%
Államkötvény	81,759,760	HUF	5.25%
2027/B MÁK	81,759,760	HUF	5.25%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	590,702,454	HUF	37.93%
FAST ASIA Y ACC USD	141,973,008	HUF	9.12%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund Y	68,857,620	HUF	4.42%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	215,137,698	HUF	13.81%
Fidelity Greater China Fund Y	63,393,251	HUF	4.07%
Fidelity Thailand Fund Y	25,044,528	HUF	1.61%
ISHARES MSCI China USD Acc	76,296,349	HUF	4.90%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	829,825,482	HUF	53.24%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	6,514,237	HUF	0.42%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	587,802,240	HUF	37.72%
iShares MSCI AC Far East XJP	167,075,328	HUF	10.72%
iShares MSCI Hong Kong ETF	9,704,916	HUF	0.62%
ISHARES MSCI Indonesia	3,636,864	HUF	0.23%
ISHARES MSCI Malaysia	2,413,752	HUF	0.15%
iShares MSCI Singapore Index Fund	14,061,262	HUF	0.90%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	16,024,243	HUF	1.03%
Vaneck Vectors Vietnam ETF	22,592,640	HUF	1.45%
Követelések	8,073	HUF	0.00%
Esedékesség Fizetés	8,073	HUF	0.00%
ISHARES MSCI Indonesia	8,073	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,922,878	HUF	-0.25%
Díjak	-3,922,878	HUF	-0.25%
Alapkezelési díj	-2,349,287	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-139,365	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-199,094	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-247,982	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-632,869	HUF	-0.04%
Különadó	-199,094	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-155,187	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2025.06.30

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 517 827 514	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1 522 632 378	HUF	100.31%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	25 110 997	HUF	1.64%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	207 081	HUF	0.01%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - HKD	25 260	HUF	0.00%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	9 176 128	HUF	0.60%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - USD	15 702 528	HUF	1.03%
Állampapírok	81 152 640	HUF	5.35%
<i>Államkötvény</i>	<i>81 152 640</i>	<i>HUF</i>	<i>5.35%</i>
2027/B MÁK	81 152 640	HUF	5.35%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	572 973 792	HUF	37.74%
FAST ASIA Y ACC USD	139 628 417	HUF	9.20%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund Y	66 300 801	HUF	4.36%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	208 597 046	HUF	13.74%
Fidelity Greater China Fund Y	61 429 412	HUF	4.05%
Fidelity Thailand Fund Y	18 830 739	HUF	1.24%
ISHARES MSCI China USD Acc	78 187 377	HUF	5.15%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	843 394 949	HUF	55.58%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	6 808 745	HUF	0.45%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	596 602 566	HUF	39.31%
iShares MSCI AC Far East XJP	167 495 336	HUF	11.04%
iShares MSCI Hong Kong ETF	10 005 603	HUF	0.66%
ISHARES MSCI Indonesia	3 000 714	HUF	0.20%
ISHARES MSCI Malaysia	2 071 395	HUF	0.14%
iShares MSCI Singapore Index Fund	14 459 698	HUF	0.95%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	19 547 704	HUF	1.29%
Vaneck Vectors Vietnam ETF	23 403 188	HUF	1.54%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4 804 864	HUF	-0.31%
Díjak	-4 804 864	HUF	-0.31%
Alapkezelési díj	-2 192 290	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-128 906	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-184 152	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-710 014	HUF	-0.05%
Könyvvizsgálói díj	-1 260 534	HUF	-0.08%
Különadó	-184 152	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-144 816	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, 2025.06.30-án:

814 506 703 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2025.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.863493 Ft

IV. Az Alap összetétele

2024.12.31-re és 2025.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2024.12.31		2025.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	81 759 760	5.23%	81 152 640	5.33%
Állampapírok	81 759 760	5.23%	81 152 640	5.33%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	829 825 482	53.12%	843 394 949	55.39%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	829 825 482	53.12%	843 394 949	55.39%
Részvények	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	590 702 454	37.81%	572 973 792	37.63%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	590 702 454	37.81%	572 973 792	37.63%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	59 825 531	3.83%	25 110 997	1.65%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	8 073	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	1 562 121 300	100.00%	1 522 632 378	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3 922 878		-4 804 864	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 558 198 422		1 517 827 514	

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 a 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, investicní společnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe a Kftv.-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 Magyarország Fióktelepe