



**Féléves jelentés
2025.**

**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 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:	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 (2024.12.31-re és 2025.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2024.12.31

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4,365,900,449	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	4,375,302,987	HUF	100.21%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	85,437,631	HUF	1.96%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	27,296	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - HKD	107,762	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	3,865,540	HUF	0.09%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	81,437,033	HUF	1.87%
Állampapírok	213,461,790	HUF	4.89%
<i>Államkötvény</i>	<i>183,672,810</i>	<i>HUF</i>	<i>4.21%</i>
2027/B MÁK	51,099,850	HUF	1.17%
2029/B MÁK	132,572,960	HUF	3.04%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>29,788,980</i>	<i>HUF</i>	<i>0.68%</i>
25/02/19 DKJ	29,788,980	HUF	0.68%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	2,626,043,572	HUF	60.15%
Aberdeen Global India Equity Fund	616,611,587	HUF	14.12%
Fidelity China Consumer Fund Y	119,496,665	HUF	2.74%
Fidelity Greater China Fund Y	230,936,983	HUF	5.29%
Fidelity India Focus Fund Y	509,842,006	HUF	11.68%
ISHARES MSCI China USD Acc	744,578,827	HUF	17.05%
Templeton China Fund	41,516,928	HUF	0.95%
Templeton India Fund	363,060,576	HUF	8.32%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,450,191,590	HUF	33.21%
Ishares Sensex Index ETF	763,265,126	HUF	17.48%
SPDR S&P China ETF	686,926,464	HUF	15.73%
Követelések	168,404	HUF	0.00%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>168,404</i>	<i>HUF</i>	<i>0.00%</i>
Generali IC Ázsiai Rv V/E Befektetési Alapok Alapja	168,404	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-9,402,538	HUF	-0.21%
Díjak	-9,402,538	HUF	-0.21%
Alapkezelési díj	-6,600,162	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-385,140	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-550,200	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-247,985	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-632,863	HUF	-0.01%
Különadó	-550,200	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-435,988	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2025.06.30

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4 028 647 417	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	4 039 194 574	HUF	100.26%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	101 513 267	HUF	2.53%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	26 577	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - HKD	92 197	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	-109 989	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	101 504 482	HUF	2.53%
Állampapírok	177 263 150	HUF	4.40%
<i>Államkötvény</i>	<i>177 263 150</i>	<i>HUF</i>	<i>4.40%</i>
2027/B MÁK	50 720 400	HUF	1.26%
2029/B MÁK	126 542 750	HUF	3.14%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	2 368 315 374	HUF	58.78%
Aberdeen Global India Equity Fund	534 646 380	HUF	13.27%
Fidelity China Consumer Fund Y	122 056 000	HUF	3.03%
Fidelity Greater China Fund Y	223 782 858	HUF	5.55%
Fidelity India Focus Fund Y	462 091 406	HUF	11.47%
ISHARES MSCI China USD Acc	763 033 440	HUF	18.94%
Templeton China Fund	42 360 620	HUF	1.05%
Templeton India Fund	220 344 670	HUF	5.47%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1 392 102 783	HUF	34.55%
Ishares Sensex Index ETF	706 636 186	HUF	17.54%
SPDR S&P China ETF	685 466 597	HUF	17.01%
KÖTELEZETTSÉGEK	-10 547 157	HUF	-0.26%
Befektetési jegy Visszaváltás	-948 105	HUF	-0.02%
Generali IC Ázsiai Rv V/E Befektetési Alapok Alapja	-948 105	HUF	-0.02%
Díjak	-9 599 052	HUF	-0.24%
Alapkezelési díj	-5 870 524	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-355 235	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-507 478	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-710 017	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-1 260 528	HUF	-0.03%
Különadó	-507 479	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-387 791	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:

1 978 968 822 db

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

2.035731 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	213 461 790	4.88%	177 263 150	4.39%
Állampapírok	213 461 790	4.88%	177 263 150	4.39%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1 450 191 590	33.14%	1 392 102 783	34.46%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1 450 191 590	33.14%	1 392 102 783	34.46%
Részesvények	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	2 626 043 572	60.02%	2 368 315 374	58.63%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	2 626 043 572	60.02%	2 368 315 374	58.63%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	85 437 631	1.95%	101 513 267	2.51%
Követelések	168 404	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	4 375 302 987	100.00%	4 039 194 574	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-9 402 538		-10 547 157	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4 365 900 449		4 028 647 417	

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 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 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 Magyarországi Fióktelepe