



**Féléves jelentés
2026.**

**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 (2025.12.31-re és 2026.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2025.12.31

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 629 920 249	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1 634 181 230	HUF	100.26%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	62 942 908	HUF	3.86%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	19 348 475	HUF	1.18%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - HKD	24 578	HUF	0.00%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	41 507 460	HUF	2.55%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - USD	2 062 395	HUF	0.13%
Állampapírok	81 267 120	HUF	4.99%
Államkötvény	81 267 120	HUF	4.99%
2027/B MÁK	81 267 120	HUF	4.99%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	427 603 658	HUF	26.23%
FAST ASIA Y ACC USD	144 226 500	HUF	8.84%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund Y	70 226 528	HUF	4.31%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	123 813 184	HUF	7.60%
Fidelity Greater China Fund Y	68 056 848	HUF	4.17%
Fidelity Thailand Fund Y	21 280 598	HUF	1.31%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1 062 365 332	HUF	65.18%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	6 362 415	HUF	0.39%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	693 573 777	HUF	42.55%
iShares MSCI AC Far East XJP	191 298 082	HUF	11.74%
ISHARES MSCI China USD Acc	83 838 713	HUF	5.14%
iShares MSCI Hong Kong ETF	10 328 809	HUF	0.63%
ISHARES MSCI Indonesia	3 070 727	HUF	0.19%
ISHARES MSCI Malaysia	2 246 393	HUF	0.14%
iShares MSCI Singapore Index Fund	14 771 954	HUF	0.91%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	25 543 194	HUF	1.57%
Vaneck Vectors Vietnam ETF	31 331 268	HUF	1.92%
Követelések	2 212	HUF	0.00%
Esedékesség Fizetés	2 212	HUF	0.00%
ISHARES MSCI Indonesia	2 212	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4 260 981	HUF	-0.26%
Díjak	-4 260 981	HUF	-0.26%
Alapkezelési díj	-2 401 201	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-146 645	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-209 493	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-471 020	HUF	-0.03%
Könyvvizsgálói díj	-664 513	HUF	-0.04%
Különadó	-209 493	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-158 616	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2026.06.30

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 916 778 755	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1 921 871 035	HUF	100.26%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	37 729 284	HUF	1.97%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	17 781 664	HUF	0.93%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - HKD	23 151	HUF	0.00%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	16 540 353	HUF	0.86%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - USD	3 384 116	HUF	0.18%
Állampapírok	81 330 320	HUF	4.24%
<i>Államkötvény</i>	<i>81 330 320</i>	<i>HUF</i>	<i>4.24%</i>
2027/B MÁK	81 330 320	HUF	4.24%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	491 595 612	HUF	25.64%
FAST ASIA Y ACC USD	159 278 068	HUF	8.31%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund Y	63 314 808	HUF	3.30%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	176 784 081	HUF	9.22%
Fidelity Greater China Fund Y	68 623 085	HUF	3.58%
Fidelity Thailand Fund Y	23 595 570	HUF	1.23%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1 311 114 621	HUF	68.40%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	4 667 120	HUF	0.24%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	885 657 942	HUF	46.21%
Ishares MSCI AC Far East XJP	245 012 711	HUF	12.78%
ISHARES MSCI China USD Acc	68 073 074	HUF	3.55%
iShares MSCI Hong Kong ETF	9 647 944	HUF	0.50%
ISHARES MSCI Malaysia	3 861 627	HUF	0.20%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	15 085 772	HUF	0.79%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	50 331 247	HUF	2.63%
Vaneck Vectors Vietnam ETF	28 777 184	HUF	1.50%
Követelések	101 198	HUF	0.01%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>101 198</i>	<i>HUF</i>	<i>0.01%</i>
Generali Főnix Távol-Keleti Rv V/E Bef. Alapok Alapja	101 198	HUF	0.01%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5 092 280	HUF	-0.26%
Díjak	-5 092 280	HUF	-0.26%
Alapkezelési díj	-2 704 250	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-158 713	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-226 732	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-938 166	HUF	-0.05%
Könyvvizsgálói díj	-659 051	HUF	-0.03%
Különadó	-226 733	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-178 635	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, 2026.06.30-án:

785 773 374 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2026.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

2.439353 Ft

IV. Az Alap összetétele

2025.12.31-re és 2026.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2025.12.31		2026.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	81 267 120	4.97%	81 330 320	4.23%
Állampapírok	81 267 120	4.97%	81 330 320	4.23%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1 062 365 332	65.01%	1 311 114 621	68.22%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1 062 365 332	65.01%	1 311 114 621	68.22%
Részcvények	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	427 603 658	26.17%	491 595 612	25.58%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	427 603 658	26.17%	491 595 612	25.58%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	62 942 908	3.85%	37 729 284	1.96%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	2 212	0.00%	101 198	0.01%
ESZKÖZÖK	1 634 181 230	100.00%	1 921 871 035	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4 260 981		-5 092 280	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 629 920 249		1 916 778 755	

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 teljes hozam-csere ügyletek 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-csere ügyleteket.

Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe