



**Féléves jelentés
2026.**

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

Vonatkozási dátum

2025.12.31

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 690 342 718	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3 698 708 370	HUF	100.22%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	14 209 286	HUF	0.38%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	1 095 156	HUF	0.03%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - HKD	89 709	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	6 344 792	HUF	0.17%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	6 679 629	HUF	0.18%
Állampapírok	146 628 280	HUF	3.97%
<i>Államkötvény</i>	<i>146 628 280</i>	<i>HUF</i>	<i>3.97%</i>
2027/B MÁK	20 316 780	HUF	0.55%
2029/B MÁK	126 311 500	HUF	3.42%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	1 430 252 246	HUF	38.76%
Aberdeen Global India Equity Fund	481 602 635	HUF	13.05%
Fidelity China Consumer Fund Y	126 003 956	HUF	3.41%
Fidelity Greater China Fund Y	247 926 130	HUF	6.72%
Fidelity India Focus Fund Y	433 601 392	HUF	11.75%
Templeton China Fund	45 610 970	HUF	1.24%
Templeton India Fund	95 507 163	HUF	2.59%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	2 107 618 558	HUF	57.11%
ISHARES MSCI China USD Acc	818 185 028	HUF	22.17%
Ishares Sensex Index ETF	653 546 726	HUF	17.71%
SPDR S&P China ETF	635 886 804	HUF	17.23%
KÖTELEZETTSÉGEK	-8 365 652	HUF	-0.22%
Díjak	-8 365 652	HUF	-0.22%
Alapkezelési díj	-5 541 397	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-342 916	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-489 880	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-471 023	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-664 507	HUF	-0.02%
Különadó	-489 880	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-366 049	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2026.06.30

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 082 792 312	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3 090 183 701	HUF	100.23%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	138 926 413	HUF	4.51%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	879 423	HUF	0.03%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - HKD	84 500	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	9 231 548	HUF	0.30%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	128 730 942	HUF	4.18%
Állampapírok	146 771 955	HUF	4.76%
Államkötvény	146 771 955	HUF	4.76%
2027/B MÁK	20 332 580	HUF	0.66%
2029/B MÁK	126 439 375	HUF	4.10%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	1 119 459 562	HUF	36.31%
Aberdeen Global India Equity Fund	276 871 493	HUF	8.98%
Fidelity China Consumer Fund Y	104 546 059	HUF	3.39%
Fidelity Greater China Fund Y	249 988 886	HUF	8.11%
Fidelity India Focus Fund Y	368 871 024	HUF	11.97%
Templeton China Fund	39 848 687	HUF	1.29%
Templeton India Fund	79 333 413	HUF	2.57%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1 685 025 771	HUF	54.65%
ISHARES MSCI China USD Acc	604 995 757	HUF	19.62%
Ishares Sensex Index ETF	540 820 070	HUF	17.54%
SPDR S&P China ETF	539 209 944	HUF	17.49%
KÖTELEZETTSÉGEK	-7 391 389	HUF	-0.23%
Díjak	-7 391 389	HUF	-0.23%
Alapkezelési díj	-4 428 400	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-278 250	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-397 499	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-938 169	HUF	-0.03%
Könyvvizsgálói díj	-659 045	HUF	-0.02%
Különadó	-397 499	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-292 527	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:

1 805 391 158 db

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

1.707548 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	146 628 280	3.96%	146 771 955	4.75%
Állampapírok	146 628 280	3.96%	146 771 955	4.75%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	2 107 618 558	56.98%	1 685 025 771	54.53%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	2 107 618 558	56.98%	1 685 025 771	54.53%
Részcélok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	1 430 252 246	38.67%	1 119 459 562	36.23%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	1 430 252 246	38.67%	1 119 459 562	36.23%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	14 209 286	0.39%	138 926 413	0.39%
Követelések	0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	3 698 708 370	100.00%	3 090 183 701	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-8 365 652		-7 391 389	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 690 342 718		3 082 792 312	

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