

**Generali Főnix Távol-Keleti  
Részvény V/E Befektetési Alap**

Éves jelentés

2013.

## **Tartalomjegyzék**

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

## Független könyvvizsgálói jelentés

A Generali Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük a Generali Főnix Távolsági-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves jelentés V. pontjában, valamint az 1. 2. és 3. számú mellékletében található számviteli információinak a könyvvizsgálatát.

### A vezetés felelőssége az éves jelentésért

2.) A Generali Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel (továbbiakban „a Törvény”) összhangban történő elkészítéséért, beleértve a Törvény 107. § (1) bekezdésében előírt információkat és az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

### A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A Törvény 110. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk az éves jelentésben közölt számviteli információknak véleményezése könyvvizsgálatunk alapján, és annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentésben közölt számviteli információkról. A kiválasztott eljárások - beleértve az éves jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzük meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves jelentés átfogó bemutatásának értékelését.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

## Vélemény

6.) Véleményünk szerint a Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap 2013. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek bemutatásra, az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

## Egyéb kérdések

7.) Könyvvizsgálatunk kizárólag az első bekezdésben hivatkozott számviteli információkra vonatkozott, és nem tartalmazta az éves jelentésben bemutatott egyéb információk vizsgálatát.

Budapest, 2014. április 17.



Szabó Gergely  
Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Sulyok Krisztina  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 006660



**Éves jelentés  
2013.**

**GENERALI FŐNIX TÁVOL-KELETI  
RÉSZVÉNY V/E BEFEKTETÉSI ALAP**

# Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap

## I. Alapadatok

<b>Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)</b>	2010. szeptember 24.
<b>Lajstromszáma</b>	1111-403
<b>Típusa</b>	Nyilvános, nyíltvégű származtatott értékpapír befektetési alap
<b>Alapkezelő neve, székhelye</b>	Generali Alapkezelő Zrt. 1066. Bp. Teréz krt. 42-44
<b>Letétkezelő neve, székhelye</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
<b>Letétkezelő neve, székhelye</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. 1054 Bp. Szabadság tér 5-6.
<b>Vezető forgalmazó neve, székhelye</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
<b>Forgalmazó neve, székhelye</b>	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.)
<b>Induló saját tőke</b>	200.000.000,- Ft, amelyet 200.000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
<b>ISIN kód</b>	HU0000708805
<b>Előállítási mód</b>	Dematerializált
<b>Befektetési jegyek névértéke</b>	1,- Ft

## II. Vagyongkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2012. és 2013. év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközértékek alapján).

### Vonatkozási dátum

2012.12.28

### Megnevezés

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>1,512,854,084</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>1,516,257,852</b>	<b>HUF</b>	<b>100.22%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>24,687,046</b>	<b>HUF</b>	<b>1.63%</b>
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény Alapok Alapja - EUR - Unicredit	26,070	HUF	0.00%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény Alapok Alapja - HKD - Unicredit	2,718,236	HUF	0.18%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény Alapok Alapja - HUF - Unicredit	5,880,595	HUF	0.39%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény Alapok Alapja - USD - Unicredit	16,062,145	HUF	1.06%
<b>Állampapírok</b>	<b>238,430,880</b>	<b>HUF</b>	<b>15.76%</b>
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>178,546,140</i>	<i>HUF</i>	<i>11.80%</i>
13/02/20 DKJ	178,546,140	HUF	11.80%
<i>Jegybanki kötvény</i>	<i>59,884,740</i>	<i>HUF</i>	<i>3.96%</i>
MNB130109	59,884,740	HUF	3.96%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)</b>	<b>119,843,939</b>	<b>HUF</b>	<b>7.92%</b>
Templeton Asian Growth Fund	119,843,939	HUF	7.92%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</b>	<b>1,017,623,624</b>	<b>HUF</b>	<b>67.27%</b>
Hang Seng Index Funds ETF	144,301,218	HUF	9.54%
Ishares A50 China Tracker	141,185,408	HUF	9.33%
Ishares MSCI AC Far East XJP	218,049,926	HUF	14.41%
ISHARES MSCI Indonesia	32,733,855	HUF	2.16%
ishares MSCI Korea	109,064,208	HUF	7.21%
ISHARES MSCI Malaysia	34,475,018	HUF	2.28%
iShares MSCI Philippines	11,325,848	HUF	0.75%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	70,611,602	HUF	4.67%
ISHARES MSCI Taiwan	103,231,590	HUF	6.82%
ISHARES MSCI Thailand	22,361,501	HUF	1.48%
iShares S&P Asia 50 INDEX FUND	130,283,451	HUF	8.61%
<b>Részvények</b>	<b>111,430,013</b>	<b>HUF</b>	<b>7.37%</b>
Celltrion	23,096,523	HUF	1.53%
COSCO Pacific	11,259,696	HUF	0.74%
Grand Korea Leisure	21,156,065	HUF	1.40%
Hon Hai Precision GDR	132,107	HUF	0.01%
Industrial Bank of Korea	7,303,020	HUF	0.48%
Ping An Insurance	9,991,982	HUF	0.66%
Samsung Electronics	23,146,860	HUF	1.53%

Generali Alapkezelő Zrt.



Shanghai Industrial Hldg Ltd.	15,343,760	HUF	1.01%
<b>Követelések</b>	<b>4,242,350</b>	<b>HUF</b>	<b>0.28%</b>
<i>Esedékesség fizetés</i>	<i>4,242,350</i>	<i>HUF</i>	<i>0.28%</i>
Hang Seng Index Funds ETF	1,776,796	HUF	0.12%
Ishares A50 China Tracker	2,465,554	HUF	0.16%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-3,403,767</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.22%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-3,403,767</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.22%</b>
Alapkezelői díj	-1,892,557	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-85,346	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-170,690	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-621,120	HUF	-0.04%
Könyvvizsgálói díj	-479,159	HUF	-0.03%
Letétkezelői díj	-144,894	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-10,000	HUF	0.00%

**Vonatkozási dátum**

2013.12.31

**Megnevezés****Eszközérték      Deviza      Arány**

<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>1,124,005,739</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>1,126,666,959</b>	<b>HUF</b>	<b>100.24%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>12,905,575</b>	<b>HUF</b>	<b>1.15%</b>
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény Alapok Alapja - EUR - Unicredit	26,419	HUF	0.00%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény Alapok Alapja - HKD - Unicredit	2,980,293	HUF	0.27%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény Alapok Alapja - HUF - Unicredit	5,077,031	HUF	0.45%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény Alapok Alapja - USD - Unicredit	4,821,832	HUF	0.43%
<b>Állampapírok</b>	<b>139,480,625</b>	<b>HUF</b>	<b>12.41%</b>
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>119,494,905</i>	<i>HUF</i>	<i>10.63%</i>
14/01/08 DKJ	59,957,160	HUF	5.33%
14/03/05 DKJ	24,871,575	HUF	2.21%
14/04/30 DKJ	34,666,170	HUF	3.08%
<i>Jegybanki kötvény</i>	<i>19,985,720</i>	<i>HUF</i>	<i>1.78%</i>
MNB140108	19,985,720	HUF	1.78%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)</b>	<b>167,162,410</b>	<b>HUF</b>	<b>14.87%</b>
Aberdeen EM Infrastr. Equity Fund	22,697,637	HUF	2.02%
Fidelity Taiwan Fund	40,586,992	HUF	3.61%
Fidelity Thailand Fund	12,115,936	HUF	1.08%
Templeton Asian Growth Fund USD	91,761,846	HUF	8.16%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</b>	<b>711,300,984</b>	<b>HUF</b>	<b>63.28%</b>
Hang Seng Index Funds ETF	100,963,238	HUF	8.98%
Ishares A50 China Tracker	74,868,950	HUF	6.66%
Ishares MSCI AC Far East XJP	210,742,769	HUF	18.75%
ISHARES MSCI Indonesia	17,017,396	HUF	1.51%
ISHARES MSCI Malaysia	35,797,821	HUF	3.18%

Generali Alapkezelő Zrt.





iShares MSCI Philippines	10,127,421	HUF	0.90%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	52,233,666	HUF	4.65%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	75,968,085	HUF	6.76%
ISHARES MSCI Taiwan	43,462,838	HUF	3.87%
iShares S&P Asia 50 INDEX FUND	90,118,802	HUF	8.02%
<b>Részvények</b>	<b>94,560,242</b>	<b>HUF</b>	<b>8.41%</b>
COSCO Pacific	10,382,512	HUF	0.92%
Grand Korea Leisure	28,972,860	HUF	2.58%
Hon Hai Precision GDR	128,417	HUF	0.01%
Industrial Bank of Korea	7,468,605	HUF	0.66%
Ping An Insurance	10,687,798	HUF	0.95%
Samsung Electronics	21,084,210	HUF	1.88%
Shanghai Industrial Hldg Ltd.	15,835,840	HUF	1.41%
<b>Követelések</b>	<b>1,257,123</b>	<b>HUF</b>	<b>0.11%</b>
<i>Esedékesség fizetés</i>	<i>1,257,123</i>	<i>HUF</i>	<i>0.11%</i>
Hang Seng Index Funds ETF	1,186,155	HUF	0.11%
ISHARES MSCI Malaysia	70,969	HUF	0.01%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-2,661,221</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.24%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-2,661,221</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.24%</b>
Alapkezelői díj	-1,642,227	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-71,163	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-142,325	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-173,300	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-495,782	HUF	-0.04%
Letétkezelői díj	-122,425	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-14,000	HUF	0.00%

### III. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy jegyre jutó nettó eszközérték

Az Alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma a tárgyidőszak végén (2013.12.31-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

1 103 594 610 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a tárgyidőszak végén (2013.12.31-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

1.018495 Ft

## IV. Az Alap összetétele

2012. és 2013. év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2012.12.28		2013.12.31	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>238,430,880</b>	<b>15.72%</b>	<b>139,480,625</b>	<b>12.38%</b>
<i>Allampapírok</i>	238,430,880	15.72%	139,480,625	12.38%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
<b>Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok</b>	<b>1,129,053,637</b>	<b>74.46%</b>	<b>805,861,226</b>	<b>71.53%</b>
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	1,017,623,624	67.11%	711,300,984	63.13%
<i>Részvények</i>	111,430,013	7.35%	94,560,242	8.39%
<b>Egyéb átruházható értékpapírok</b>	<b>119,843,939</b>	<b>7.90%</b>	<b>167,162,410</b>	<b>14.84%</b>
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	119,843,939	7.90%	167,162,410	14.84%
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>24,687,046</b>	<b>1.63%</b>	<b>12,905,575</b>	<b>1.15%</b>
<b>Követelések</b>	<b>4,242,350</b>	<b>0.28%</b>	<b>1,257,123</b>	<b>0.11%</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>1,516,257,852</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,126,666,959</b>	<b>100.00%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-3,403,767</b>		<b>-2,661,221</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>1,512,854,085</b>		<b>1,124,005,738</b>	

Az Alap összetételében jelentős változás nem történt a tárgyidőszakban.

## V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

Az Alap 2013. évi Éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján.

	Adatok E Ft-ban
<b>Befektetésekből származó jövedelem</b>	<b>46,648</b>
<b>I. Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>106,056</b>
1. <i>Értékpapírok kamatbevétele</i>	15,210
2. <i>Bankbetét kamata</i>	166
3. <i>Árfolyamnyereség</i>	72,194
4. <i>Osztalékbevétele</i>	17,005
5. <i>Származtatott ügyletek pénzügyi nyeresége</i>	1,481
<b>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>59,408</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>0</b>
<b>Működési költségek</b>	<b>26,772</b>
1. <i>Alapkezelői díj</i>	22,277
2. <i>Letétkezelői díj</i>	1,212
3. <i>Bizományosi díj</i>	0
4. <i>Felügyeleti díj</i>	318
5. <i>Főforgalmazói díj</i>	637
6. <i>Könyvvizsgálati díj</i>	895
7. <i>Bankköltség</i>	395
8. <i>Igénybevett számviteli szolgáltatás</i>	1,037
9. <i>Egyéb költség</i>	1
<b>Nettó jövedelem</b>	<b>19,876</b>

### Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az összes bevétele újra befektetésre kerül.

## A tőkeszámla változásai

	Adatok E Ft-ban
<b>Induló tőke</b>	<b>1,103,595</b>
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,949,585
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-845,990
<b>Tőkeváltozás</b>	<b>22,320</b>
1. Befektetési jegyek forgalmazásából származó értékkülönbözlet	75,060
2. Tőkeváltozás értékpapírok értékelési különbözetéből	61,572
3. Származtatott ügyletek értékelési tartaléka	0
4. Tőkeváltozás előző évek eredményéből	-134,188
5. Tőkeváltozás üzleti év eredményéből	19,876

## A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

	2012 Adatok E Ft-ban	2013 Adatok E Ft-ban
<b>Értékpapírok</b>	<b>1,493,472</b>	<b>1,114,626</b>
1. Részesezési viszonyt megtestesítő értékpapírok	1,123,922	915,368
2. Hitelviszonyt megtestesítő nem állampapírok	0	0
3. Diszkont kincstárjegy	168,599	117,713
4. Magyar államkötvény	0	0
5. Jegybanki kötvény	59,876	19,973
6. Értékpapírok értékkülönbözete	141,075	61,572
a) Értékpapírok értékkülönbözete kamatból, osztalékából	9,666	1,696
b) Értékpapírok egyéb értékkülönbözete	131,409	59,876
<b>Pénzeszközök</b>	<b>27,018</b>	<b>12,783</b>
1. Folyószámla	27,018	12,783
2. Lekötött betét	0	0
3. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0

A befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire hatást gyakorló egyéb változás nem volt a tárgyidőszakban.

## VI. Összehasonlító táblázat az eszközérték alakulásáról

Az egyes évek utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközértékek alapján.

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2010.12.31	1,451,202,784 Ft	1.091855 Ft
2011.12.30	1,641,218,248 Ft	0.992239 Ft
2012.12.28	1,512,854,087 Ft	1.065798 Ft
2013.12.31	1,124,005,741 Ft	1.018495 Ft

## VII. Származtatott ügyletek

Az Alap a tárgyidőszakban fedezeti célú deviza forward ügyleteket kötött.

A deviza fedezeti ügyletek pozícióinak alakulása a tárgyidőszakban (adatok az egyes hónapok utolsó forgalmazási napjai szerint):

2013.03.29								
Derivatív	Poz.	Nyitott poz. (deviza)	Utolsó elszámolóár	Eszközérték (HUF)	Pozíció értéke (HUF)	Kötés dátuma	Lejárat napja	Kötési ár
HUF/USD	S	1,000,000	238.48	-9,708,600	229,320,000	2013.03.07	2013.04.15	229.32
USD/HUF	L	1,000,000	238.48	6,428,600	232,600,000	2013.03.11	2013.04.15	232.6
HUF/USD	S	330,000	238.48	-935,583	77,949,300	2013.03.13	2013.04.15	236.21

Az Alap a tárgyidőszak végén nyitott deviza fedezeti pozícióval nem rendelkezett.

## VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők alakulása, valamint jelentés az Alap tevékenységéről

### Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások:

2013. január 22. - A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-044465/115 számú végzésével a Társaság kérelme alapján elrendelte Jakab Gábor Rafael cégképviselési jogosultságának törlését.

2013. március 5. - A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-044465/120 számú végzésével a Társaság kérelme alapján az alábbi változásokat a Társaság cégkivonatába bejegyezte a Társaság új fióktelepét (Siófok, Fő utca 174-176) és Novák László befektetésekért felelős vezető cégképviselési jogát

2013. március 9. - A Társaság Közgyűlése megválasztja az Ernst and Young Kft-t (székhely: 1132 Budapest, Váci út 20.) a Társaság könyvvizsgálójának egy év időtartamra a Társaság következő évi rendes közgyűlésének berekesztéséig terjedő időszakra, de legkésőbb 2014. május 31-ig.

2013. március 28. – változás a közvetlen tulajdonos Generali PPF Holding tulajdonosi szerkezetében(76% Assicurazioni Generali és 24% PPF Holding)

2013. szeptember 1. - A Társaság befektetéskezelési tevékenységét, a befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személye Pallag Róbert lett Novák László helyett, illetve törlésre került a Társaság fióktelepe (Siófok, Fő utca 174-176)

2013. évben a Társaság az alábbiakban felsorolt közvetítőkkel kötött függő ügynöki szerződést portfóliókezelés tevékenységre:

- EURO-QUATTRO BRÓKER KFT. (székhely: 1173 Budapest, Cinkotai út 2) -törölve 2013.12.29
- Auctor Consulting Kft. (székhely: 2119 Pécel, Levendula utca 48/B) – törölve 2013.12.04
- Castus Invest 2003 Bt. (székhely 7400 Kaposvár, Zárda utca 7)
- GLOBÁL SAFE Kft. (székhely: 5600 Békéscsaba, Berzsényi u. 98) – törölve 2013.11.28.
- Kovács László Tibor (székhely: 1212 Budapest, Dunadűlő út 5/B. 9/56.)

Generali Alapkezelő Zrt.



- GP Consulting Kft. (székhely: 1132 Budapest, Váci út 36-38.)

## Az Alap befektetési politikája

Az Alap kizárólag fejlődő ázsiai vállalatok részvényeibe kíván befektetni, Japán kivételével a Távol-Kelet országainak gazdasági bővüléséből igyekszik profitálni. A gazdasági erő és növekedési potenciál tekintetében domináns ázsiai feltörekvő országok piaci megítélése hatalmas változáson ment keresztül az elmúlt évtizedekben, mostanság a világgazdaság motorjaiként tekintenek a térség vezető hatalmaira. A korábbi exportorientált termelő tevékenység mellett az életszínvonal javulásával párhuzamosan egyre inkább a belső fogyasztásban rejlő potenciál kerül előtérbe. A feltörekvő piacok befektetői megítélése az elmúlt időszakban jelentősen javult, a várható gazdasági növekedés lényegesen meghaladhatja a fejlett országok dinamikáját.

Az Alap elsődlegesen a következő országokba kíván befektetni iparági korlátozás nélkül: Kína, India, Dél-Korea, Fülöp-szigetek, Indonézia, Malajzia, Tajvan, Thaiföld, Szingapúr, Vietnam. Mindemellett nem meghatározó súllyal befektetési célországok lehetnek: Banglades, Bhután, Laosz, Maldív-szigetek, Mianmar, Mongólia, Nepál, Oroszország, Pakisztán, Sri Lanka.

Az Alap célja, hogy egy országonként és iparáganként diverzifikált részvényportfóliót hozzon létre kollektív befektetési formákon keresztül, amelynek segítségével hosszú távon az Alap referenciahozamánál magasabb hozamot biztosítson jelen Alap befektetőinek.

Az Alap a befektetési célországokhoz kötődő vállalatok részvényeit alapokon és kollektív befektetési formákon keresztül igyekszik megvásárolni figyelembe véve a jogszabályi előírásokat (különös tekintettel az alapokba fektető alapokra vonatkozó rendelkezéseket) is. Az alapok alapja megoldással az Alap mentesül az egyedi részvénybefektetések ügyleti kockázataitól, csökken az operációs kockázat. Az alapok alapja megoldással ugyanaz a befektetési univerzum, megfelelő kockázatporlasztással, méretgazdaságosan, és hatékonyabban érhető el.

Az Alap nem csak a részvényárfolyamok emelkedése, hanem adott esetben azok csökkenése esetén is képes lehet pozitív hozam elérésére, a részvény indexek csökkenését inverz módon lekövető –azaz részvény index csökkenés esetén növekvő árfolyamú- Exchange Traded Fundok (ETF) megvásárlásán keresztül.

Az Alap az alábbi benchmark teljesítményének meghaladására törekszik: 85% MSCI Far East ex Japan Index + 15% RMAX

## A befektetési politikára ható tényezők bemutatása

A shanghai-i részvényindex a 2012. november végével kezdődő emelkedő szakasz folytatását mutatta be 2013. januárban annak ellenére, hogy a januári GDP növekedés kis mértékben elmaradt a várakozásoktól. A gazdasági aktivitáshoz kapcsolódó egyéb indikátorok eltérő képet festettek a legnagyobb ázsiai gazdaság állapotáról, azonban a japán monetáris politika paradigmaváltása erős hatással volt régiós eszközárak alakulására.

A főbb ázsiai részvényindexek a 2013. évi januári záró értékekhez képest februárban nem tudtak egyértelműen pozitív teljesítményt nyújtani. A legnagyobb ázsiai gazdaságban újra felmerültek az ingatlanszektorhoz kapcsolódó aggodalmak.

A fejlődő piacokat rosszul érintették a márciusban megjelent romló makrogazdasági adatok, amelyek újra emlékeztettek a globális konjunktúra törékenységére. Az európai adósságválság megoldásának egy új fejezetébe léptünk a ciprusi események után, ami után újabb kérdőjelek merültek fel az egységes európai válságkezeléssel kapcsolatban, rányomva a bélyegét a piacok időszaki teljesítményére.

2013. áprilisban a várakozásoknál enyhén rosszabb japán makrogazdasági adatok láttak napvilágot, amelyek még nem mutatták a monetáris lazítás hatásosságát. A legtöbb feltörekvő részvényindex a hónap elején jelentős esést produkált, azonban az időszak végére többnyire korrigáltak. A távol-keleti aggodalmakat tovább fűtötte a koreai-félszigeten folyó katonai feszültség, ahol folyamatosan eltérő információk láttak napvilágot, ezzel destabilizálva a régiót.

Május első felében a feltörekvő piacok az április végi emelkedő trendben maradtak, azonban a hónap végén jellemzően a nyitóértékük alatt zártak. A feltörekvő piacok egyértelműen leszakadtak a fejlett országoktól – főként az Egyesült Államoktól.

Júniusban a legtöbb fejlődő részvényt piacon komoly eladói nyomás alakult ki és több index éves mélypontokra esett, amelynek okai elsősorban a romló kínai növekedési kilátások, valamint a FED laza monetáris politikájának várható csökkentésére vezethető vissza. Emellett Japánból támogató hírek érkeztek a földrajzi régiót érintve, azonban ennek hatása nem tudta kiegyensúlyozni az fentebb említett negatív híreket.

A július hónap elején tapasztalt optimista hangulat Japánban nem tudta magával húzni az ázsiai részvényt piacot, amelyek jelentős eséseket könyvelhettek el az első kereskedési napokon. A kínai gazdaságból továbbra is viszonylag rossz adatok érkeznek, azonban a kis- és középvállalati szektornak nyújtott támogatási csomag és kormányzati retorika alapján az állam továbbra is elkötelezett a gazdaság fellendítése felé.

Az ázsiai részvényt piacok 2013. ősz első felében jelentős árfolyam emelkedést tudtak maguk mögött, amelynek egyik fő oka, hogy a laza amerikai jegybanki politika továbbra is fennmaradt, valamint a nemzetközi tőkeáramlásban hosszú idő után beáramlást lehetett megfigyelni ebben az eszközosztályban.

Novemberben több ázsiai országban lefelé módosították a GDP növekedés várható ütemét, amely elsősorban a kínai gazdaság erejének csökkenésével magyarázható. A növekvő élelmiszerárak, több helyen devizagyengüléssel párosulva, kis mértékben emelték az időszakban publikált inflációs mutatókat, jelentős hatásuk nem volt, azonban a fejlett piaci trendektől elváltak.

A távol-keleti országokban év végén a makrogazdasági adatok meglehetősen hasonló képet mutattak: a gazdasági növekedés továbbra is gyenge lábakon áll, míg inflációs nyomás nem nagyon látható – a decemberben publikálásra került pénzromlási ütemet mutató adatok jellemzően alulmúlták a várakozásokat. Eltérések voltak megfigyelhetők azonban a devizapiacokon – míg a koreai won több éves csúcsra erősödött a dollárral szemben, addig az indonéz rúpia hasonló időtávon rekordgyengeséget mutatott, ami már magában hordozta a jegybanki beavatkozás esélyét.

## **Az Alap működésében bekövetkezett változások**

Az Alap működésében 2013-ban nem történt változás.

## **IX. Egyéb**

A Batv. 103§ alapján illikvid eszközök elkülönítésére az Alap portfoliójában nem került sor a tárgyidőszakban.

## X. Mellékletek

1. számú melléklet: Az Alap 2013-as Éves beszámolójának Mérlege
2. számú melléklet: Az Alap 2013-as Éves beszámolójának  
Eredménykimutatása
3. számú melléklet: Az Alap 2013-as Éves beszámolójának Portfólió  
jelentése

Budapest, 2014. április 17.



-----  
Schusztér Péter  
Igazgatóság elnöke  
Generali Alapkezelő Zrt.



-----  
Kelemen Bálint  
Igazgatósági tag  
Generali Alapkezelő Zrt.

1. számú melléklet:

**Az Alap 2013-as Éves beszámolójának Mérlege**



## Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap

### MÉRLEG

Eszközök (Aktívák)

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2012.12.31	Tárgyév 2013.12.31
a	b	c	d
<b>01.</b>	<b>A) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02. sor)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>02.</b>	<b>I. ÉRTÉKPAPÍROK (03-06. sor)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékkülönbözete	0	0
05.	a) Értékpapírok értékkülönbözete kamatból, osztalékból	0	0
06.	b) Értékpapírok egyéb értékkülönbözete	0	0
<b>07.</b>	<b>B) FORGÓESZKÖZÖK (08.+13.+22. sor)</b>	<b>1 522 266</b>	<b>1 128 663</b>
<b>08.</b>	<b>I. KÖVETELÉSEK (09-12. sor)</b>	<b>1 776</b>	<b>1 254</b>
09.	1. Egyéb követelések	1 776	1 254
10.	2. Követelések értékvesztése és annak visszairása	0	0
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
<b>13.</b>	<b>II. ÉRTÉKPAPÍROK (14-21. sor)</b>	<b>1 493 472</b>	<b>1 114 626</b>
14.	1. Részesedési viszonyt megtestesítő értékpapírok	1 123 922	915 368
15.	2. Hítelviszonyt megtestesítő nem állampapírok	0	0
16.	3. Diszkontkincstárjegy	168 599	117 713
17.	4. Magyar államkötvény	0	0
18.	5. Jegybanki kötvény	59 876	19 973
19.	6. Értékpapírok értékkülönbözete	<b>141 075</b>	<b>61 572</b>
20.	a) Értékpapírok értékkülönbözete kamatból, osztalékból	9 666	1 696
21.	b) Értékpapírok egyéb értékkülönbözete	131 409	59 876
<b>22.</b>	<b>III. PÉNZESZKÖZÖK (23-25. sor)</b>	<b>27 018</b>	<b>12 783</b>
23.	1. Folyószámla	27 018	12 783
24.	2. Lekötött betét	0	0
25.	3. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>26.</b>	<b>C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (27-28. sor)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
27.	1. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
28.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>29.</b>	<b>D) SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSI KÜL. (30. sor)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
30.	1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>31.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+07+26+29. sor)</b>	<b>1 522 266</b>	<b>1 128 663</b>

## Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap

### MÉRLEG

Források (Passzívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2012.12.31	Tárgyév 2013.12.31
a	b	c	d
<b>32.</b>	<b>E) SAJÁT TŐKE (33.+36. sor)</b>	<b>1 518 704</b>	<b>1 125 915</b>
33.	I. Induló tőke (34.+35. sor)	1 419 457	1 103 595
34.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 912 883	1 949 585
35.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-493 426	-845 990
36.	II. Tőkeváltozás (37-41. sor)	99 247	22 320
37.	1. Befektetési jegyek forgalmazásából származó értékkülönbözlet	92 380	75 060
38.	2. Tőkeváltozás értékpapírok értékelési különbözetéből	141 056	61 572
39.	3. Származtatott ügyletek értékelési tartaléka	0	0
40.	4. Tőkeváltozás előző évek eredményéből	-143 179	-134 188
41.	5. Tőkeváltozás üzleti év eredményéből	8 990	19 876
<b>42.</b>	<b>F) Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43.</b>	<b>G) Kötelezettségek (44-45. sor)</b>	<b>2 589</b>	<b>2 748</b>
44.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
45.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek (46. sor)	2 589	2 748
46.	1. Szállítók	2 589	2 748
47.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>48.</b>	<b>H) Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>973</b>	<b>0</b>
<b>49.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (32+42+43+48. sor)</b>	<b>1 522 266</b>	<b>1 128 663</b>

Budapest, 2014. április 17.



Schusztér Péter  
igazgatóság elnöke  
Generali Alapkezelő Zrt.



Kelemen Bálint  
igazgatósági tag  
Generali Alapkezelő Zrt.

**2. számú melléklet:**

**Az Alap 2013-as Éves beszámolójának Eredménykimutatása**


## Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap

### EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2012.12.31	Tárgyév 2013.12.31
a	b	c	d
<b>01.</b>	<b>I. Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>76 795</b>	<b>106 056</b>
02.	1. Értékpapírok kamatbevétele	9 410	15 210
03.	2. Bankbetét kamata	659	166
04.	3. Árfolyamnyereség	47 293	72 194
05.	4. Osztalékbevétele	19 433	17 005
06.	5. Származtatott ügyletek pénzügyi nyeresége	0	1 481
<b>07.</b>	<b>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>36 706</b>	<b>59 408</b>
<b>08.</b>	<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>09.</b>	<b>IV. Működési költségek</b>	<b>31 099</b>	<b>26 772</b>
10.	1. Alapkezelői díj	26 372	22 277
11.	2. Letétkezelői díj	1 425	1 212
12.	3. Bizományosi díj	0	0
13.	4. Felügyeleti díj	375	318
14.	5. Főforgalmazói díj	751	637
15.	6. Könyvvizsgálati díj	771	895
16.	7. Bankköltség	275	395
17.	8. Igénybevett számviteli szolgáltatás	1 130	1 037
18.	9. Egyéb költség	0	1
<b>189.</b>	<b>V. Egyéb ráfordítások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>20.</b>	<b>VI. Rendkívüli bevételek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>21.</b>	<b>VII. Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>22.</b>	<b>VIII. Fizetett, fizetendő hozamok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>23.</b>	<b>Üzleti év eredménye</b>	<b>8 990</b>	<b>19 876</b>

Budapest, 2014. április 17.



**Schusztér Péter**  
igazgatóság elnöke  
Generali Alapkezelő Zrt.



**Kelemen Bálint**  
igazgatósági tag  
Generali Alapkezelő Zrt.

**3. számú melléklet:**

**Az Alap 2013-as Éves beszámolójának Portfólió jelentése**

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

## Alapadatok:

Alap neve: **Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V E Befektetési Alap**  
 Lajstrom száma: **1111-403**  
 Alapkezelő neve: **Generali Alapkezelő Zrt.**  
 Letétkezelő neve: **Unicredit Bank Zrt.**

NEÉ számítás típusa: T napon számolt, (T adatokból)

Tárgynap (T-nap):		<b>2013.12.31</b>
Saját tőke:		<b>1 126 008 367</b>

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek			Összeg/Érték	
I/1. Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidó	0	0,00%
			0	0,00%
			0	0,00%
				0,00%
I/2. Költségek (összes):	Számítási alap		2 655 216	0,24%
Alapkezelői díj:	NE*1.75%		1 696 118	0,15%
Letétkezelői díj:	NE*0,07% / év		62 999	0,01%
Felügyeleti díj díj: (Kifizetett elhatárolás)	0,03% / év		71 933	0,01%
Könyvvizsgálói díj:	770 969,- / év*		498 553	0,04%
Számviteli szolgáltatás díja	1 270 000 HUF		175 248	0,02%
Forgalmazói díj	0.05%, 0.58%, 0.88%, 0.88%, 1.05%		143 865	0,01%
Tranzakciós díj			6 500	0,00%
Egyéb díj:	-		0	0,00%
				0,00%
I/3 Egyéb kötelezettségek (összes):			0	0,00%
Értékpapír vételből származó kötelezettségek:			0	0,00%
Egyéb kötelezettségek:			0	0,00%
				0,00%
	<b>Kötelez. össz.:</b>		<b>2 655 216</b>	<b>0,24%</b>
II. Eszközök			Összeg/Érték	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	Névértéken		12 783 174	1,14%
Unicredit (T napon)	EUR		26 380	0,00%
Unicredit (T napon)	HKD		2 972 788	0,26%
Unicredit (T napon)	HUF		4 973 892	0,44%
Unicredit (T napon)	USD		4 810 114	
			0	0,00%
				0,00%
II/2. Egyéb követelés (összes):			1 253 974	0,11%
				0,00%
Értékpapír eladásból származó követelések:			0	0,00%
Osztalék	Hang Seng Index Funds ETF	HKD	1 183 176	0,11%
Osztalék	ISHARES MSCI Malaysia	USD	70 798	0,01%
II/3. Lekötött bankbetétek	Bank	Futamidó	0	0,00%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes):				0,00%
				0,00%
				0,00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			0	0,00%
				0,00%
				0,00%

II/4. Értékpapírok:	Megnev.	Devizanem	Névérték/darabszám *	1 114 626 435	98,99%
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>139 491 625</b>	<b>12,39%</b>
II/4.1.1. Kötvények (összes):				<b>0</b>	<b>0,00%</b>
					0,00%
					0,00%
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>				<b>119 504 325</b>	<b>10,61%</b>
	14/01/08 DKJ	HUF	60 000 000	59 961 900	5,33%
	14/03/05 DKJ	HUF	25 000 000	24 873 525	2,21%
	14/04/30 DKJ	HUF	35 000 000	34 668 900	3,08%
					0,00%
					0,00%
					0,00%
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>				<b>19 987 300</b>	<b>1,78%</b>
	MNB140108	HUF	20 000 000	19 987 300	1,78%
					0,00%
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00%</b>
					0,00%
					0,00%
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>				<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00%</b>
					0,00%
					0,00%
<b>II/4.2.3. Külföldi kötvények (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00%</b>
					0,00%
					0,00%
<b>II/4.2.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00%</b>
					0,00%
					0,00%
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>				<b>94 230 874</b>	<b>8,37%</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00%</b>
					0,00%
					0,00%
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>				<b>94 230 874</b>	<b>8,37%</b>
	COSCO Pacific	HKD	35 000	10 356 444	0,92%
	Grand Korea Leisure	KRW	3 500	28 888 020	2,57%
	Hon Hai Precision GDR	USD	110	126 210	0,01%
	Industrial Bank of Korea	KRW	3 000	7 446 735	0,66%
	Ping An Insurance	HKD	5 500	10 622 725	0,94%
	Samsung Electronics	KRW	75	21 022 470	1,87%
	Shanghai Industrial Hldg Ltd.	HKD	20 000	15 768 270	1,40%
					0,00%
					0,00%
<b>II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00%</b>
					0,00%
					0,00%
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00%</b>
					0,00%
					0,00%
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00%</b>
					0,00%
					0,00%
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>880 903 936</b>	<b>78,23%</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00%</b>
					0,00%
					0,00%
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00%</b>
					0,00%
					0,00%

II/4.5.3. Külföldi befektetési jegyek (összes):				880 903 936	78,23%
	Aberdeen EM Infrastr. Equity Fund	USD	12 770	22 776 337	2,02%
	Fidelity Taiwan Fund	USD	19 200	40 692 271	3,61%
	Fidelity Thailand Fund	USD	1 300	12 182 120	1,08%
	Templeton Asian Growth Fund	USD	13 000	91 793 465	8,15%
	Hang Seng Index Funds ETF	HKD	33 500	101 268 725	8,99%
	Ishares A50 China Tracker	HKD	290 000	75 326 166	6,69%
	ISHARES MSCI Indonesia	USD	3 500	17 240 660	1,53%
	ISHARES MSCI Malaysia	USD	10 500	35 824 944	3,18%
	ISHARES MSCI Taiwan	USD	14 000	43 539 460	3,87%
	Ishares MSCI AC Far East XJP	USD	20 950	210 235 871	18,67%
	iShares MSCI Philippines	USD	1 500	10 222 758	0,91%
	Ishares MSCI Singapore Index Fund	USD	18 500	52 546 917	4,67%
					0,00%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
III/5. Származékos ügyletek				0	0
II.5.1. Határidős	Megnev	Típus (S/L)	Névérték/darabszám	0	0,00%
II/5.1.1. Futures (összes):				0	0,00%
					0
					0
II/5.1.2. Forward (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0
II.5.2. Opció	Megnev	Típus	Névérték/darabszám	0	0,00%
II/5.2.1. Tőzsdei opció (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/5.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes):				0	0,00%
					0,00%
					0,00%
			<b>Eszk. össz.:</b>	<b>1 128 663 583</b>	<b>100,24%</b>

\*Megj.: A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok névértéken, a részvények, befektetési jegyek darabszámban vannak nyilvántartva.