



**Féléves jelentés
2017.**

**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 Alapkezelő Zrt. (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:	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.)
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 (2016.12.30-ra és 2017.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2016.12.30

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,318,765,531	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,321,900,360	HUF	100.23%
Pénzpiaci eszközök	45,344,464	HUF	3.44%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - EUR	26,717	HUF	0.00%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HKD	11,917	HUF	0.00%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HUF	43,312,277	HUF	3.28%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - USD	1,993,553	HUF	0.15%
Állampapírok	171,926,176	HUF	13.03%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>171,926,176</i>	<i>HUF</i>	<i>13.03%</i>
17/03/16 DKJ	81,989,586	HUF	6.22%
17/05/24 DKJ	39,990,320	HUF	3.03%
17/09/13 DKJ	29,978,610	HUF	2.27%
17/10/25 DKJ	19,967,660	HUF	1.51%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	187,458,771	HUF	14.21%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	107,084,514	HUF	8.12%
Fidelity Taiwan Fund Y	61,915,532	HUF	4.69%
Fidelity Thailand Fund Y	18,458,725	HUF	1.40%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	909,057,091	HUF	68.93%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	479,547,561	HUF	36.36%
Ishares MSCI AC Far East XJP	397,548,790	HUF	30.15%
ISHARES MSCI China Index	7,705,838	HUF	0.58%
iShares MSCI Hong Kong ETF	5,721,081	HUF	0.43%
ISHARES MSCI Malaysia	2,060,970	HUF	0.16%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	6,877,559	HUF	0.52%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	3,126,036	HUF	0.24%
ISHARES MSCI Taiwan	6,469,256	HUF	0.49%
Részvények	8,113,858	HUF	0.62%
China Petroleum	3,833,456	HUF	0.29%
PetroChina Co Ltd	4,280,402	HUF	0.32%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,134,829	HUF	-0.23%
Díjak	-3,134,829	HUF	-0.23%
Alapkezelési díj	-1,917,922	HUF	-0.15%
Befektetési alapok különadója	-162,926	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-82,404	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-164,810	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-175,856	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-504,219	HUF	-0.04%
Letétkezelési díj	-126,692	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum
2017.06.30
Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,448,806,008	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,452,277,496	HUF	100.24%
Pénzügyi eszközök	41,862,742	HUF	2.89%
Generali Főnix Távolsági-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - EUR	19,008	HUF	0.00%
Generali Főnix Távolsági-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HKD	10,917	HUF	0.00%
Generali Főnix Távolsági-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HUF	5,390,180	HUF	0.37%
Generali Főnix Távolsági-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - USD	36,442,637	HUF	2.52%
Állampapírok	167,575,437	HUF	11.57%
<i>Államkötvény</i>	<i>50,638,150</i>	<i>HUF</i>	<i>3.50%</i>
2020/C MÁK	50,638,150	HUF	3.50%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>116,937,287</i>	<i>HUF</i>	<i>8.07%</i>
17/09/13 DKJ	29,996,880	HUF	2.07%
17/10/25 DKJ	19,996,760	HUF	1.38%
18/02/28 DKJ	29,978,760	HUF	2.07%
18/04/11 DKJ	36,964,887	HUF	2.55%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	289,508,185	HUF	19.98%
FAST ASIA Y ACC USD	88,530,482	HUF	6.11%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund Y	32,366,056	HUF	2.23%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	123,075,066	HUF	8.49%
Fidelity Taiwan Fund Y	26,268,290	HUF	1.81%
Fidelity Thailand Fund Y	19,268,291	HUF	1.33%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	948,289,841	HUF	65.45%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	9,616,968	HUF	0.66%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	497,477,949	HUF	34.34%
Ishares MSCI AC Far East XJP	385,928,804	HUF	26.64%
ISHARES MSCI China Index	9,629,022	HUF	0.66%
ISHARES MSCI China Index	9,629,022	HUF	0.66%
iShares MSCI Hong Kong ETF	9,392,796	HUF	0.65%
ISHARES MSCI Indonesia	3,685,186	HUF	0.25%
ISHARES MSCI Malaysia	2,147,322	HUF	0.15%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	13,435,694	HUF	0.93%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	7,347,078	HUF	0.51%
Részvények	5,014,690	HUF	0.35%
MOMO INC	1,772,010	HUF	0.12%
PetroChina Co Ltd	3,242,680	HUF	0.22%
Követelések	26,601	HUF	0.00%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>26,601</i>	<i>HUF</i>	<i>0.00%</i>
PetroChina Co Ltd	26,601	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,471,488	HUF	-0.24%
Díjak	-3,471,488	HUF	-0.24%
Alapkezelési díj	-2,109,116	HUF	-0.15%
Befektetési alapok különadója	-179,139	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-90,867	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-181,736	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-352,677	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-418,631	HUF	-0.03%
Letétkezelési díj	-139,322	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, 2017.06.30-án:

1 082 568 831 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2017.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.338304 Ft

IV. Az Alap összetétele

2016.12.30-ra és 2017.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2016.12.30		2017.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	171,926,176	13.01%	167,575,437	11.54%
Állampapírok	171,926,176	13.01%	167,575,437	11.54%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	917,170,949	69.38%	953,304,531	65.64%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	909,057,091	68.77%	948,289,841	65.30%
Részvények	8,113,858	0.61%	5,014,690	0.35%
Egyéb átruházható értékpapírok	187,458,771	14.18%	289,508,185	19.93%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	187,458,771	14.18%	289,508,185	19.93%
Pénzpiaci eszközök	45,344,464	3.43%	41,862,742	2.88%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	0	0.00%	26,601	0.00%
ESZKÖZÖK	1,321,900,360	100.00%	1,452,277,496	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,134,829		-3,471,488	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,318,765,531		1,448,806,008	

A befektetési alap összetételében jelentős változás nem történt a tárgyidőszakban.

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 az 5-ös (magas kockázatú) besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap 5 évre visszatekintő szintetikus mutatója alapján. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

A Generali Alapkezelő Zrt. 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-csereügyletek 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-csereügyleteket.

Budapest, 2017. augusztus 29.

Generali Alapkezelő Zrt.