



**Féléves jelentés
2019.**

**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 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:	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.) 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:	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 (2018.12.28-ra és 2019.06.28-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2018.12.28

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,148,363,739	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3,154,769,952	HUF	100.21%
Pénzpiaci eszközök	72,046,172	HUF	2.29%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - EUR	13,465	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HKD	48,967,069	HUF	1.56%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HUF	5,667,234	HUF	0.18%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - USD	17,398,404	HUF	0.55%
Állampapírok	248,295,360	HUF	7.89%
<i>Államkötvény</i>	<i>159,295,360</i>	<i>HUF</i>	<i>5.06%</i>
2020/A MÁK	159,295,360	HUF	5.06%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>89,000,000</i>	<i>HUF</i>	<i>2.83%</i>
19/02/27 DKJ	89,000,000	HUF	2.83%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	1,087,324,010	HUF	34.54%
Aberdeen Global India Equity Fund	284,581,932	HUF	9.04%
Fidelity China Consumer Fund Y	100,154,425	HUF	3.18%
Fidelity Greater China Fund Y	135,653,846	HUF	4.31%
Fidelity India Focus Fund Y	197,805,617	HUF	6.28%
Templeton China Fund	36,578,388	HUF	1.16%
Templeton India Fund	332,549,802	HUF	10.56%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,747,030,158	HUF	55.49%
Hang Seng Index ETF	279,465,463	HUF	8.88%
Hang Seng Index Funds ETF	349,979,333	HUF	11.12%
iShares India 50 ETF	203,265,990	HUF	6.46%
ISHARES MSCI China Index	222,420,198	HUF	7.06%
Ishares Sensex Index ETF	326,536,704	HUF	10.37%
SPDR S&P China ETF	365,362,470	HUF	11.60%
Követelések	74,252	HUF	0.00%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>74,252</i>	<i>HUF</i>	<i>0.00%</i>
iShares India 50 ETF	74,252	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,406,213	HUF	-0.21%
Díjak	-6,406,213	HUF	-0.21%
Alapkezelési díj	-4,305,175	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-378,232	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-191,529	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-383,889	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-349,755	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-513,245	HUF	-0.02%
Letétkezelési díj	-284,388	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2019.06.28

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,663,389,010	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3,670,437,934	HUF	100.19%
Pénzpiaci eszközök	260,091,019	HUF	7.10%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - EUR	13,550	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HKD	50,536,893	HUF	1.38%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HUF	206,516,292	HUF	5.64%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - USD	3,024,284	HUF	0.08%
Állampapírok	213,663,675	HUF	5.84%
<i>Államkötvény</i>	<i>160,707,400</i>	<i>HUF</i>	<i>4.39%</i>
2020/A MÁK	160,707,400	HUF	4.39%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>52,956,275</i>	<i>HUF</i>	<i>1.45%</i>
19/11/20 DKJ	52,956,275	HUF	1.45%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	1,203,766,963	HUF	32.86%
Aberdeen Global India Equity Fund	301,346,115	HUF	8.23%
Fidelity China Consumer Fund Y	119,224,788	HUF	3.25%
Fidelity Greater China Fund Y	157,778,975	HUF	4.31%
Fidelity India Focus Fund Y	217,785,012	HUF	5.94%
Templeton China Fund	41,430,227	HUF	1.13%
Templeton India Fund	366,201,846	HUF	10.00%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,979,406,846	HUF	54.03%
Hang Seng Index ETF	316,751,297	HUF	8.65%
Hang Seng Index Funds ETF	387,573,242	HUF	10.58%
iShares India 50 ETF	241,564,161	HUF	6.59%
ISHARES MSCI China Index	253,328,340	HUF	6.92%
Ishares Sensex Index ETF	364,715,136	HUF	9.96%
SPDR S&P China ETF	415,474,670	HUF	11.34%
Követelések	13,509,431	HUF	0.36%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>13,509,431</i>	<i>HUF</i>	<i>0.36%</i>
Hang Seng Index ETF	4,915,106	HUF	0.13%
Hang Seng Index Funds ETF	5,611,920	HUF	0.15%
SPDR S&P China ETF	2,982,405	HUF	0.08%
KÖTELEZETTSÉGEK	-7,048,924	HUF	-0.19%
Díjak	-7,048,924	HUF	-0.19%
Alapkezelési díj	-4,852,406	HUF	-0.13%
Befektetési alapok különadója	-443,557	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-219,192	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-438,815	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-348,780	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-425,638	HUF	-0.01%
Letétkezelési díj	-320,536	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, 2019.06.28-án:

2 501 661 563 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2019.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.464382 Ft

IV. Az Alap összetétele

2018.12.28-ra és 2019.06.28-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2018.12.28		2019.06.28	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	248,295,360	7.87%	213,663,675	5.82%
<i>Állampapírok</i>	248,295,360	7.87%	213,663,675	5.82%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1,747,030,158	55.38%	1,979,406,846	53.93%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	1,747,030,158	55.38%	1,979,406,846	53.93%
<i>Részvények</i>	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	1,087,324,010	34.47%	1,203,766,963	32.80%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	1,087,324,010	34.47%	1,203,766,963	32.80%
Pénzpiaci eszközök	72,046,172	2.28%	260,091,019	7.09%
Követelések	74,252	0.00%	13,509,431	0.37%
ESZKÖZÖK	3,154,769,952	100.00%	3,670,437,934	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,406,213		-7,048,924	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,148,363,739		3,663,389,010	

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 6-os (nagyon 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 Kbfvt.-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.

Budapest, 2019. augusztus 15.

Generali Alapkezelő Zrt.