



**Féléves jelentés
2020.**

**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:	Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) 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:	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 (2019.12.31-re és 2020.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2019.12.31

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,411,709,073	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,415,414,693	HUF	100.28%
Pénzpiaci eszközök	71,213,617	HUF	5.05%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - EUR	198,005	HUF	0.01%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HKD	94,979	HUF	0.01%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HUF	8,550,937	HUF	0.61%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - USD	62,369,696	HUF	4.42%
Állampapírok	72,411,594	HUF	5.12%
<i>Államkötvény</i>	<i>72,411,594</i>	<i>HUF</i>	<i>5.12%</i>
2020/C MÁK	42,415,044	HUF	3.00%
2023/B MÁK	29,996,550	HUF	2.12%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	369,215,786	HUF	26.14%
FAST ASIA Y ACC USD	111,996,632	HUF	7.93%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund Y	36,194,771	HUF	2.56%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	160,969,575	HUF	11.40%
Fidelity Taiwan Fund Y	35,868,620	HUF	2.54%
Fidelity Thailand Fund Y	24,186,188	HUF	1.71%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	893,312,953	HUF	63.32%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	10,196,236	HUF	0.72%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	591,128,587	HUF	41.87%
Ishares MSCI AC Far East XJP	203,860,045	HUF	14.44%
ISHARES MSCI China Index	14,167,415	HUF	1.00%
ISHARES MSCI China Index	31,168,313	HUF	2.21%
iShares MSCI Hong Kong ETF	10,613,116	HUF	0.75%
ISHARES MSCI Indonesia	3,781,514	HUF	0.27%
ISHARES MSCI Malaysia	2,100,759	HUF	0.15%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	11,633,064	HUF	0.82%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	14,663,904	HUF	1.04%
Részvények	5,712,322	HUF	0.40%
Xiaomi class B	5,712,322	HUF	0.40%
Deviza fedezeti ügyletek	3,548,421	HUF	0.25%
USD/HUF	2,602,916	HUF	0.18%
USD/HUF	945,505	HUF	0.07%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,705,620	HUF	-0.26%
Díjak	-3,705,620	HUF	-0.26%
Alapkezelési díj	-2,062,629	HUF	-0.15%
Befektetési alapok különadója	-177,455	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-87,158	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-172,104	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-177,800	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-892,223	HUF	-0.06%
Letétkezelési díj	-136,251	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2020.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,372,838,313	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,375,928,728	HUF	100.22%
Pénzpiaci eszközök	140,843,636	HUF	10.26%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - EUR	213,400	HUF	0.02%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HKD	102,908	HUF	0.01%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HUF	111,347	HUF	0.01%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - USD	140,415,981	HUF	10.23%
Állampapírok	69,132,309	HUF	5.04%
Államkötvény	69,132,309	HUF	5.04%
2020/C MÁK	39,373,269	HUF	2.87%
2023/B MÁK	29,759,040	HUF	2.17%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	360,566,020	HUF	26.26%
FAST ASIA Y ACC USD	107,844,350	HUF	7.86%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund Y	33,195,589	HUF	2.42%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	156,963,645	HUF	11.43%
Fidelity Taiwan Fund Y	40,810,650	HUF	2.97%
Fidelity Thailand Fund Y	21,751,786	HUF	1.58%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	797,461,243	HUF	58.09%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	14,548,923	HUF	1.06%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	615,958,430	HUF	44.87%
Ishares MSCI AC Far East XJP	77,833,389	HUF	5.67%
ISHARES MSCI China Index	34,323,256	HUF	2.50%
ISHARES MSCI China Index	15,601,480	HUF	1.14%
iShares MSCI Hong Kong ETF	10,052,200	HUF	0.73%
ISHARES MSCI Indonesia	2,860,470	HUF	0.21%
ISHARES MSCI Malaysia	2,003,124	HUF	0.15%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	9,753,869	HUF	0.71%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	14,526,102	HUF	1.06%
Részvények	15,270,484	HUF	1.11%
Xiaomi class B	15,270,484	HUF	1.11%
Deviza fedezeti ügyletek	-7,344,964	HUF	-0.54%
USD/HUF	-7,344,964	HUF	-0.54%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,090,415	HUF	-0.22%
Díjak	-3,090,415	HUF	-0.22%
Alapkezelési díj	-1,903,591	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-163,375	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-114,792	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-163,375	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-175,861	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-443,675	HUF	-0.03%
Letétkezelési díj	-125,746	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, 2020.06.30-án:

882 725 355 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2020.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.555227 Ft

IV. Az Alap összetétele

2019.12.31-re és 2020.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2019.12.31		2020.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	72,411,594	5.26%	69,132,309	5.02%
Állampapírok	72,411,594	5.26%	69,132,309	5.02%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	899,025,275	65.34%	812,731,727	59.07%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	893,312,953	64.92%	797,461,243	57.96%
Részvények	5,712,322	0.42%	15,270,484	1.11%
Egyéb átruházható értékpapírok	369,215,786	26.83%	360,566,020	26.21%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	369,215,786	26.83%	360,566,020	26.21%
Pénzpiaci eszközök	71,213,617	5.18%	140,843,636	10.24%
Deviza fedezeti ügyletek	3,548,421	0.26%	-7,344,964	-0.53%
Követelések	0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	1,415,414,693	102.87%	1,375,928,728	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,705,620		-3,090,415	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,411,709,073		1,372,838,313	

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 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 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.

Budapest, 2020. augusztus 31.

Generali Alapkezelő Zrt.