



**Féléves jelentés
2014.**

**GENERALI FŐNIX TÁVOL-KELETI
RÉSZVÉNY V/E BEFEKTETÉSI ALAPOK
ALAPJA**

Generali Főnix Távolsági Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja

I. Alapadatok

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

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2013. év utolsó forgalmazási napjára és 2014.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2013.12.31

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK **1,124,005,739** **HUF** **100.00%**

ÖSSZES ESZKÖZ **1,126,666,959** **HUF** **100.24%**

Pénzpiaci eszközök **12,905,575** **HUF** **1.15%**

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - EUR 26,419 HUF 0.00%

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HKD 2,980,293 HUF 0.27%

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HUF 5,077,031 HUF 0.45%

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - USD 4,821,832 HUF 0.43%

Állampapírok **139,480,625** **HUF** **12.41%**

Diszkont kincstárjegy *119,494,905* *HUF* *10.63%*

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%

Jegybanki kötvény *19,985,720* *HUF* *1.78%*

MNB140108 19,985,720 HUF 1.78%

Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy) **167,162,410** **HUF** **14.87%**

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%

Kollektív befektetési értékpapírok (ETF) **711,300,984** **HUF** **63.28%**

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%

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%

Részvények **94,560,242** **HUF** **8.41%**

COSCO Pacific 10,382,512 HUF 0.92%

Grand Korea Leisure 28,972,860 HUF 2.58%

Generali Alapkezelő Zrt.



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%
Követelések	1,257,123	HUF	0.11%
<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%
KÖTELEZETTSÉGEK	-2,661,221	HUF	-0.24%
Díjak	-2,661,221	HUF	-0.24%
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%

Vonatkozási dátum

2014.06.30

Megnevezés**Eszközérték Deviza Arány**

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	881,834,513	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	883,882,326	HUF	100.23%
Pénzügyi eszközök	3,398,843	HUF	0.39%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - EUR	27,180	HUF	0.00%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HKD	9,858	HUF	0.00%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HUF	2,797,682	HUF	0.32%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - USD	564,123	HUF	0.06%
Állampapírok	114,895,646	HUF	9.63%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>84,917,936</i>	<i>HUF</i>	<i>9.63%</i>
14/11/26 DKJ	45,575,696	HUF	5.17%
15/04/01 DKJ	39,342,240	HUF	4.46%
<i>Jegybanki kötvény</i>	<i>29,977,710</i>	<i>HUF</i>	<i>3.40%</i>
MNB140709	29,977,710	HUF	3.40%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	140,943,326	HUF	15.76%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	66,773,887	HUF	11.80%
Fidelity South East Asia Fund Y	9,684,616	HUF	11.80%
Fidelity Taiwan Fund Y	49,672,423	HUF	3.96%
Fidelity Thailand Fund Y	14,812,400	HUF	3.96%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	624,233,004	HUF	70.79%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	340,336,543	HUF	38.59%
Ishares MSCI AC Far East XJP	208,943,885	HUF	23.69%

Generali Alapkezelő Zrt.



ISHARES MSCI Indonesia	2,341,596	HUF	0.27%
iShares MSCI Philippines	7,764,951	HUF	0.88%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	17,696,151	HUF	2.01%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	14,713,106	HUF	1.67%
ISHARES MSCI Taiwan	19,780,737	HUF	2.24%
ISHARES MSCI Thailand	12,656,034	HUF	1.44%
Követelések	411,507	HUF	0.05%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>411,507</i>	<i>HUF</i>	<i>0.05%</i>
ISHARES MSCI Indonesia	22,036	HUF	0.00%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	211,024	HUF	0.02%
ISHARES MSCI Thailand	178,447	HUF	0.02%
KÖTELEZETTSÉGEK	-2,047,813	HUF	-0.23%
Díjak	-2,047,813	HUF	-0.23%
Alapkezelői díj	-1,126,269	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-53,918	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-107,834	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-169,032	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-405,217	HUF	-0.05%
Letétkezelői díj	-89,838	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-15,500	HUF	0.00%
Tranzakció díj	-80,205	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 (2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

811 252 695 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a tárgyidőszak végén (2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

1.087003 Ft

IV. Az Alap összetétele

2013. év utolsó és 2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2013.12.31		2014.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	139,480,625	12.38%	114,895,646	13.00%
<i>Allampapírok</i>	139,480,625	12.38%	114,895,646	13.00%
<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	805,861,226	71.53%	624,233,004	70.62%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	711,300,984	63.13%	624,233,004	70.62%
<i>Részvények</i>	94,560,242	8.39%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	167,162,410	14.84%	140,943,326	15.95%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	167,162,410	14.84%	140,943,326	15.95%
Pénzpiaci eszközök	12,905,575	1.15%	3,398,843	0.38%
Követelések	1,257,123	0.11%	411,507	0.05%
ESZKÖZÖK	1,126,666,959	100.00%	883,882,326	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-2,661,221		-2,047,813	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,124,005,738		881,834,513	

Az Alap befektetési politikája 2014. február 14-i hatállyal módosult, amely szerint eszközeinek több mint 80 százalékát fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Ennek megfelelően az Alap a tárgyidőszakban az egyedi részvény kitétséget 0%-ra csökkentette, és növelte a kollektív befektetési értékpapírok súlyát a portfóliójában.

Budapest, 2014. augusztus 18.