



**Féléves jelentés
2014.**

**GENERALI IC ÁZSIA RÉSZVÉNY V/E
BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA**

Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja

I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)	2010. szeptember 24.
Lajstromszáma	1111-405
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 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	400.000.000,- Ft, amelyet 400.000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
ISIN kód	HU0000708821
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	2,275,398,317	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,280,159,110	HUF	100.21%
Pénzpiaci eszközök	8,509,880	HUF	0.37%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - EUR	12,819	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HKD	19,029	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HUF	7,403,101	HUF	0.33%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - USD	1,074,930	HUF	0.05%
Állampapírok	306,051,997	HUF	13.45%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>226,109,117</i>	<i>HUF</i>	<i>9.94%</i>
14/01/08 DKJ	106,923,602	HUF	4.70%
14/03/05 DKJ	74,614,725	HUF	3.28%
14/04/30 DKJ	44,570,790	HUF	1.96%
<i>Jegybanki kötvény</i>	<i>79,942,880</i>	<i>HUF</i>	<i>3.51%</i>
MNB140108	79,942,880	HUF	3.51%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	589,255,802	HUF	25.90%
Aberdeen Global India Equity Fund	229,419,157	HUF	10.08%
Fidelity Greater China Fund	99,039,558	HUF	4.35%
Fidelity India Focus Fund	43,223,472	HUF	1.90%
Templeton China Fund	73,639,719	HUF	3.24%
Templeton India Fund	143,933,897	HUF	6.33%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,204,995,684	HUF	52.96%
Hang Seng Index ETF	277,559,898	HUF	12.20%
Hang Seng Index Funds ETF	217,899,764	HUF	9.58%
iShares India 50 ETF	213,989,186	HUF	9.40%
ISHARES MSCI China Index	65,496,598	HUF	2.88%
Ishares Sensex Index ETF	200,763,880	HUF	8.82%
Powershares India Portfolio	34,166,668	HUF	1.50%
SPDR S&P China ETF	195,119,690	HUF	8.58%
Részvények	165,587,434	HUF	7.28%
Axis Bank	13,522,685	HUF	0.59%
China Pet. and Chem. Corp.	20,564,209	HUF	0.90%
China Shenhua Energy Company Ltd.	10,120,440	HUF	0.44%
COSCO Pacific	14,832,160	HUF	0.65%
ICICI Bank ADR	13,587,325	HUF	0.60%

Generali Alapkezelő Zrt.



Industrial & Commercial Bank of China	10,915,020	HUF	0.48%
Larsen & Toubro	13,782,113	HUF	0.61%
Ping An Insurance	20,403,978	HUF	0.90%
Reliance Industries	15,349,490	HUF	0.67%
SESA Goa Ltd. ADR	12,715,215	HUF	0.56%
Shanghai Industrial Hldg Ltd.	19,794,800	HUF	0.87%
Követelések	5,758,313	HUF	0.25%
<i>Esedékesség fizetés</i>	<i>5,758,313</i>	<i>HUF</i>	<i>0.25%</i>
Hang Seng Index ETF	2,246,013	HUF	0.10%
Hang Seng Index Funds ETF	2,446,665	HUF	0.11%
Powershares India Portfolio	10,800	HUF	0.00%
SPDR S&P China ETF	1,054,835	HUF	0.05%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,760,792	HUF	-0.21%
Díjak	-4,760,792	HUF	-0.21%
Alapkezelői díj	-3,316,087	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-138,817	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-277,631	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-173,300	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-495,782	HUF	-0.02%
Letétkezelői díj	-243,034	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-95,142	HUF	0.00%
Tranzakció díj	-21,000	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2014.06.30

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,970,821,624	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,974,621,158	HUF	100.19%
Pénzpiaci eszközök	19,903,094	HUF	1.01%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - EUR	13,299	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HKD	97,677	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HUF	811,940	HUF	0.04%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - USD	18,980,179	HUF	0.96%
Állampapírok	293,597,505	HUF	0
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>184,678,492</i>	<i>HUF</i>	<i>9.37%</i>
14/11/26 DKJ	73,317,424	HUF	3.72%
15/01/21 DKJ	57,265,488	HUF	2.91%
15/04/01 DKJ	54,095,580	HUF	2.74%
<i>Jegybanki kötvény</i>	<i>108,919,013</i>	<i>HUF</i>	<i>5.53%</i>
MNB140709	108,919,013	HUF	5.53%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	616,153,263	HUF	31.26%
Aberdeen Global India Equity Fund	179,281,914	HUF	9.10%
Fidelity China Consumer Fund Y	64,091,860	HUF	3.25%

Generali Alapkezelő Zrt.



Fidelity Greater China Fund Y	78,997,115	HUF	4.01%
Fidelity India Focus Fund Y	56,382,317	HUF	2.86%
Templeton China Fund	75,892,408	HUF	3.85%
Templeton India Fund	161,507,649	HUF	8.19%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,035,604,898	HUF	52.55%
Hang Seng Index ETF	228,580,813	HUF	11.60%
Hang Seng Index Funds ETF	161,799,526	HUF	8.21%
iShares India 50 ETF	204,442,744	HUF	10.37%
ISHARES MSCI China Index	9,151,588	HUF	0.46%
Ishares Sensex Index ETF	264,938,003	HUF	13.44%
SPDR S&P China ETF	166,692,224	HUF	8.46%
Követelések	9,362,398	HUF	0.48%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>9,362,398</i>	<i>HUF</i>	<i>0.48%</i>
Hang Seng Index ETF	4,373,357	HUF	0.22%
Hang Seng Index Funds ETF	2,326,935	HUF	0.12%
iShares India 50 ETF	706,386	HUF	0.04%
ISHARES MSCI China Index	121,991	HUF	0.01%
SPDR S&P China ETF	1,833,729	HUF	0.09%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,799,534	HUF	-0.19%
Díjak	-3,799,534	HUF	-0.19%
Alapkezelői díj	-2,529,977	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-117,772	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-235,544	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-169,032	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-405,217	HUF	-0.02%
Letétkezelői díj	-198,769	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-117,222	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-26,000	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 (2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

1 994 181 619 db

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

0.988286 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	306,051,997	13.42%	293,597,505	14.87%
<i>Állampapírok</i>	306,051,997	13.42%	293,597,505	14.87%
<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	1,370,583,118	60.11%	1,035,604,898	52.45%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	1,204,995,684	52.85%	1,035,604,898	52.45%
<i>Részvények</i>	165,587,434	7.26%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	589,255,802	25.84%	616,153,263	31.20%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	589,255,802	25.84%	616,153,263	31.20%
Pénzügyi eszközök	8,509,880	0.37%	19,903,094	1.01%
Követelések	5,758,313	0.25%	9,362,398	0.47%
ESZKÖZÖK	2,280,159,110	100.00%	1,974,621,158	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,760,792		-3,799,534	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,275,398,318		1,970,821,624	

Az Alap befektetési politikája 2014. március 7-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 kitettségét 0%-ra csökkentette, és növelte a kollektív befektetési értékpapírok súlyát a portfóliójában.

Budapest, 2014. augusztus 18.