



**Féléves jelentés
2015.**

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

Generali Főnix Távolsági Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja

I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel dátuma	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 (2014.12.31-re és 2015.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2014.12.31

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	974,675,374	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	999,866,824	HUF	102.58%
Pénzpiaci eszközök	24,063,473	HUF	2.47%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - EUR - Unicredit	27,073	HUF	0.00%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - HKD - Unicredit	10,514	HUF	0.00%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - HUF - Unicredit	1,037,018	HUF	0.11%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - USD - Unicredit	22,988,868	HUF	2.36%
Állampapírok	119,356,522	HUF	12.25%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>119,356,522</i>	<i>HUF</i>	<i>12.25%</i>
15/04/01 DKJ	78,712,361	HUF	8.08%
15/07/22 DKJ	40,644,161	HUF	4.17%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	144,735,124	HUF	14.85%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	76,780,079	HUF	7.88%
Fidelity Taiwan Fund Y	51,409,954	HUF	5.27%
Fidelity Thailand Fund Y	16,545,090	HUF	1.70%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	688,944,554	HUF	70.68%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	372,669,048	HUF	38.24%
Ishares MSCI AC Far East XJP	267,057,839	HUF	27.40%
ISHARES MSCI China Index	7,692,909	HUF	0.79%
iShares MSCI Hong Kong ETF	5,321,992	HUF	0.55%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	9,189,963	HUF	0.94%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	2,862,936	HUF	0.29%
ISHARES MSCI Taiwan	7,839,115	HUF	0.80%
SPDR S&P China ETF	16,310,752	HUF	1.67%
Követelések	22,767,151	HUF	2.33%
<i>Deviza Konverzió</i>	<i>22,642,400</i>	<i>HUF</i>	<i>2.32%</i>
HUF	22,642,400	HUF	2.32%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>124,751</i>	<i>HUF</i>	<i>0.01%</i>
SPDR S&P China ETF	124,751	HUF	0.01%
KÖTELEZETTSÉGEK	-25,191,450	HUF	-2.58%
Deviza Konverzió	-22,812,240	HUF	-2.34%
USD	-22,812,240	HUF	-2.34%
Díjak	-2,379,210	HUF	-0.24%
Alapkezelői díj	-1,361,704	HUF	-0.14%

Generali Alapkezelő Zrt.



Felügyeleti díj	-58,484	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-116,967	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-178,774	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-504,666	HUF	-0.05%
Letétkezelői díj	-101,172	HUF	-0.01%
Tranzakciós díj	-50,445	HUF	-0.01%
Tranzakciós díj	-7,000	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2015.06.30

Megnevezés**Eszközérték Deviza Arány****NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK 1,508,777,527 HUF 100.00%****ÖSSZES ESZKÖZ 1,563,440,442 HUF 103.63%****Pénzügyi eszközök 413,883 HUF 0.03%**

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - EUR 26,951 HUF 0.00%

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - HKD 11,442 HUF 0.00%

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - HUF 111,453 HUF 0.01%

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap - USD 264,037 HUF 0.02%

Állampapírok 236,844,693 HUF 15.70%*Diszkont kincstárjegy 236,844,693 HUF 15.70%*

15/11/11 DKJ 80,689,851 HUF 5.35%

15/12/23 DKJ 116,413,362 HUF 7.72%

16/02/17 DKJ 39,741,480 HUF 2.63%

Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy) 184,918,100 HUF 12.26%

Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC 105,583,773 HUF 7.00%

Fidelity Taiwan Fund Y 60,987,115 HUF 4.04%

Fidelity Thailand Fund Y 18,347,212 HUF 1.22%

Kollektív befektetési értékpapírok (ETF) 1,099,373,153 HUF 72.87%

HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF 574,083,972 HUF 38.05%

iShares MSCI AC Far East XJP 474,053,916 HUF 31.42%

ISHARES MSCI China Index 18,547,141 HUF 1.23%

iShares MSCI Hong Kong ETF 6,295,720 HUF 0.42%

ISHARES MSCI Malaysia 3,360,725 HUF 0.22%

iShares MSCI Philippines 10,882,884 HUF 0.72%

iShares MSCI Singapore Index Fund 2,445,266 HUF 0.16%

ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND 3,093,446 HUF 0.21%

ISHARES MSCI Taiwan 6,610,083 HUF 0.44%

Követelések 41,890,613 HUF 2.77%*Devizás Prompt Értékpapír Eladás 41,522,167 HUF 2.75%*

iShares MSCI AC Far East XJP 41,522,167 HUF 2.75%

Esedékesség Fizetés 368,446 HUF 0.02%

ISHARES MSCI China Index 172,938 HUF 0.01%

iShares MSCI Hong Kong ETF 73,361 HUF 0.00%

ISHARES MSCI Malaysia 38,164 HUF 0.00%

Generali Alapkezelő Zrt.



iShares MSCI Philippines	53,710	HUF	0.00%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	30,272	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-54,662,915	HUF	-3.63%
Befektetési jegy Visszaváltás	-51,098,814	HUF	-3.39%
Generali Főnix Távol-Keleti Rv V/E Bef. Alapok Alapja	-51,098,814	HUF	-3.39%
Díjak	-3,564,101	HUF	-0.24%
Alapkezelői díj	-2,267,280	HUF	-0.15%
Befektetési alapok különadója	-202,124	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-102,062	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-204,123	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-172,928	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-416,737	HUF	-0.03%
Letétkezelői díj	-176,805	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-12,543	HUF	0.00%
Tranzakció díj	-9,500	HUF	0.00%
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%
Tranzakciós díj	-14,000	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, 2015.06.30-án:

1 162 621 847 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2015.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.297737 Ft

IV. Az Alap összetétele

2014.12.31. és 2015.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2014.12.31		2015.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	119,356,522	11.94%	236,844,693	15.15%
<i>Allampapírok</i>	119,356,522	11.94%	236,844,693	15.15%
<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	688,944,554	68.90%	1,099,373,153	70.32%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	688,944,554	68.90%	1,099,373,153	70.32%
<i>Részvények</i>	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	144,735,124	14.48%	184,918,100	11.83%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	144,735,124	14.48%	184,918,100	11.83%
Pénzpiaci eszközök	24,063,473	2.41%	413,883	0.03%
Követelések	22,767,151	2.28%	41,890,613	2.68%
ESZKÖZÖK	999,866,824	100.00%	1,563,440,442	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-25,191,450		-54,662,915	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	974,675,374		1,508,777,527	

Az 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 a magasabb kockázatot jelentő 5-ös besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap 5 évre visszatekintő szintetikus mutatója alapján. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap indulásáig a hozzáillesztett index modell heti-, valamint az Alap indulásától az Alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra. Az index modell azért került kialakításra, mert az Alap 5 éven belül lett kibocsátva.

A Generali Alapkezelő Zrt. a Kbftv.-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. Az Alap a tárgyidőszakban tőkeáttételt nem alkalmazott.

Budapest, 2015. augusztus 26.

Generali Alapkezelő Zrt.

Generali Alapkezelő Zrt.

