



**Féléves jelentés
2015.**

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

Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja

I. Alapadatok

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

Vonatkozási dátum

2014.12.31

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2,057,695,003

HUF

100.00%

ÖSSZES ESZKÖZ

2,063,319,077

HUF

110.62%

Pénzpiaci eszközök

9,805,192

HUF

0.52%

Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - EUR

13,005

HUF

0.00%

Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HKD

9,681

HUF

0.00%

Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HUF

5,070,761

HUF

0.27%

Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - USD

4,711,745

HUF

0.25%

Állampapírok

260,370,978

HUF

13.96%

Diszkont kincstárjegy

260,370,978

HUF

13.96%

15/01/21 DKJ

30,972,937

HUF

1.66%

15/04/01 DKJ

84,690,515

HUF

4.54%

15/05/27 DKJ

49,706,750

HUF

2.66%

15/07/22 DKJ

60,470,581

HUF

3.24%

15/11/11 DKJ

34,530,195

HUF

1.85%

Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)

662,691,932

HUF

35.53%

Aberdeen Global India Equity Fund

166,263,691

HUF

8.91%

Fidelity China Consumer Fund Y

76,194,240

HUF

4.08%

Fidelity Greater China Fund Y

96,045,861

HUF

5.15%

Fidelity India Focus Fund Y

70,659,050

HUF

3.79%

Templeton China Fund

71,215,666

HUF

3.82%

Templeton India Fund

182,313,426

HUF

9.77%

Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)

931,376,686

HUF

49.93%

Deutsche X-trackers Harvest CSI 300 Index ETF

14,087,854

HUF

0.76%

Hang Seng Index ETF

199,812,164

HUF

10.71%

Hang Seng Index Funds ETF

199,851,600

HUF

10.71%

iShares India 50 ETF

143,536,947

HUF

7.70%

Ishares Sensex Index ETF

184,475,633

HUF

9.89%

SPDR S&P China ETF

189,612,487

HUF

10.17%

Követelések

199,074,289

HUF

10.68%

Deviza Konverzió

192,399,600

HUF

10.32%

HKD

114,630,600

HUF

6.15%

USD

77,769,000

HUF

4.17%

Esedékesség Fizetés

6,674,689

HUF

0.36%

Deutsche X-trackers Harvest CSI 300 Index ETF

33,658

HUF

0.00%

Hang Seng Index ETF

2,684,294

HUF

0.14%

Generali Alapkezelő Zrt.



Hang Seng Index Funds ETF	2,506,500	HUF	0.13%
SPDR S&P China ETF	1,450,237	HUF	0.08%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5,624,074	HUF	-10.62%
Befektetési jegy Visszaváltás	-1,715,508	HUF	-0.09%
Generali IC Ázsiai Rv V/E Befektetési Alap befektetési jegy	-1,715,508	HUF	-0.09%
Deviza Konverzió	-25,300	HUF	-10.32%
HUF	-77,760,000	HUF	-4.17%
HUF	-114,664,900	HUF	-6.15%
Díjak	-3,883,266	HUF	-0.21%
Alapkezelői díj	-2,611,525	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-109,383	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-218,766	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-178,774	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-504,666	HUF	-0.03%
Letétkezelői díj	-191,596	HUF	-0.01%
Tranzakciós díj	-63,056	HUF	0.00%
Tranzakciós díj	-5,500	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2015.06.30

Megnevezés**Eszközérték Deviza Arány**

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4,388,942,607	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	4,399,927,031	HUF	100.25%
Pénzpiaci eszközök	182,896,255	HUF	4.17%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - EUR	13,148	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HKD	87,669,569	HUF	2.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HUF	95,032,708	HUF	2.17%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - USD	180,830	HUF	0.00%
Állampapírok	590,737,308	HUF	13.46%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>590,737,308</i>	<i>HUF</i>	<i>13.46%</i>
15/11/11 DKJ	84,724,344	HUF	1.93%
15/12/23 DKJ	287,550,954	HUF	6.55%
16/02/17 DKJ	149,030,550	HUF	3.40%
16/04/13 DKJ	69,431,460	HUF	1.58%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	937,050,616	HUF	21.35%
Aberdeen Global India Equity Fund	243,446,940	HUF	5.55%
Fidelity China Consumer Fund Y	92,096,324	HUF	2.10%
Fidelity Greater China Fund Y	117,675,238	HUF	2.68%
Fidelity India Focus Fund Y	158,712,439	HUF	3.62%
Templeton China Fund	32,862,926	HUF	0.75%
Templeton India Fund	292,256,748	HUF	6.66%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	2,666,442,679	HUF	60.75%
Hang Seng Index ETF	544,203,110	HUF	12.40%
Hang Seng Index Funds ETF	557,739,169	HUF	12.71%
Generali Alapkezelő Zrt.			

iShares India 50 ETF	441,410,903	HUF	10.06%
ISHARES MSCI China Index	231,839,262	HUF	5.28%
Ishares Sensex Index ETF	614,043,162	HUF	13.99%
SPDR S&P China ETF	277,207,073	HUF	6.32%
Követelések	22,800,173	HUF	0.52%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>22,800,173</i>	<i>HUF</i>	<i>0.52%</i>
Hang Seng Index ETF	9,887,112	HUF	0.23%
Hang Seng Index Funds ETF	7,776,379	HUF	0.18%
iShares India 50 ETF	1,384,884	HUF	0.03%
ISHARES MSCI China Index	2,161,737	HUF	0.05%
SPDR S&P China ETF	1,590,062	HUF	0.04%
KÖTELEZETTSÉGEK	-10,984,424	HUF	-0.25%
Befektetési jegy Visszaváltás	-2,428,108	HUF	-0.06%
Generali IC Ázsiai Rv V/E Befektetési Alapok Alapja	-2,428,108	HUF	-0.06%
Díjak	-8,556,316	HUF	-0.19%
Alapkezelői díj	-6,114,520	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-536,695	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-271,348	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-542,695	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-172,928	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-416,736	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-467,308	HUF	-0.01%
Tranzakciós díj	-9,000	HUF	0.00%
Tranzakciós díj	-25,086	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:

3 367 432 079 db

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

1.302695 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	260,370,978	12.62%	590,737,308	13.43%
<i>Allampapírok</i>	260,370,978	12.62%	590,737,308	13.43%
<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	931,376,686	45.14%	2,666,442,679	60.60%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	931,376,686	45.14%	2,666,442,679	60.60%
<i>Részvények</i>	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	662,691,932	32.12%	937,050,616	21.30%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	662,691,932	32.12%	937,050,616	21.30%
Pénzpiaci eszközök	9,805,192	0.48%	182,896,255	4.16%
Követelések	199,074,289	9.65%	22,800,173	0.52%
ESZKÖZÖK	2,063,319,077	100.00%	4,399,927,031	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5,624,074		-10,984,424	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,057,695,003		4,388,942,607	

Az Alap a tárgyidőszak végén 15%-kal több ETF-et tartott a portfóliójában, mint a tárgyidőszak elején.

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 6-os 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 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. Az Alap a tárgyidőszakban tőkeáttételt nem alkalmazott.

Budapest, 2015. augusztus 26.

Generali Alapkezelő Zrt.

Generali Alapkezelő Zrt.

