



**Féléves jelentés
2016.**

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

Generali IC Ázsiai 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:	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.) Quantis Alpha Befektetési Zrt. (székhely: 1036 Budapest, Árpád fejedelem útja 79. V. emelet) 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:	HU0000708821; névérték: 1,- Ft

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2015.12.31-re és 2016.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2015.12.31

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,371,450,966	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3,378,477,859	HUF	100.21%
Pénzpiaci eszközök	19,306,180	HUF	0.57%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - EUR	13,106	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HKD	5,591	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HUF	10,533,284	HUF	0.31%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - USD	8,754,199	HUF	0.26%
Állampapírok	477,409,631	HUF	14.17%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>477,409,631</i>	<i>HUF</i>	<i>14.17%</i>
16/02/17 DKJ	63,930,368	HUF	1.90%
16/04/13 DKJ	155,636,832	HUF	4.62%
16/06/08 DKJ	257,842,431	HUF	7.65%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	873,498,662	HUF	25.91%
Aberdeen Global India Equity Fund	231,322,604	HUF	6.86%
Fidelity China Consumer Fund Y	82,427,454	HUF	2.44%
Fidelity Greater China Fund Y	104,034,190	HUF	3.09%
Fidelity India Focus Fund Y	150,129,944	HUF	4.45%
Templeton China Fund	28,178,450	HUF	0.84%
Templeton India Fund	277,406,020	HUF	8.23%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,997,837,105	HUF	59.26%
Hang Seng Index ETF	350,171,146	HUF	10.39%
Hang Seng Index Funds ETF	427,486,843	HUF	12.68%
iShares India 50 ETF	410,382,313	HUF	12.17%
ISHARES MSCI China Index	192,188,250	HUF	5.70%
Ishares Sensex Index ETF	294,479,820	HUF	8.73%
SPDR S&P China ETF	323,128,733	HUF	9.58%
Követelések	10,426,281	HUF	0.31%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>10,426,281</i>	<i>HUF</i>	<i>0.31%</i>
Hang Seng Index ETF	4,723,532	HUF	0.14%
Hang Seng Index Funds ETF	5,702,749	HUF	0.17%
KÖTELEZETTSÉGEK	-7,026,893	HUF	-0.21%
Díjak	-7,026,893	HUF	-0.21%
Alapkezelési díj	-4,881,438	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-432,901	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-218,465	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-436,932	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-175,851	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-504,715	HUF	-0.01%
Letétkezelési díj	-367,832	HUF	-0.01%
Tranzakciós díj	-2,500	HUF	0.00%
Tranzakciós díj	-6,259	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum
2016.06.30
Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,906,594,644	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,912,724,636	HUF	100.21%
Pénzpiaci eszközök	34,358,353	HUF	1.18%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - EUR	13,241	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HKD	10,349,926	HUF	0.36%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HUF	19,175,981	HUF	0.66%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - USD	4,819,205	HUF	0.17%
Állampapírok	324,715,983	HUF	11.17%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>324,715,983</i>	<i>HUF</i>	<i>11.17%</i>
17/03/16 DKJ	255,300,973	HUF	8.78%
17/05/24 DKJ	69,415,010	HUF	2.39%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	900,531,702	HUF	30.98%
Aberdeen Global India Equity Fund	245,461,274	HUF	8.44%
Fidelity China Consumer Fund Y	78,878,774	HUF	2.71%
Fidelity Greater China Fund Y	104,393,238	HUF	3.59%
Fidelity India Focus Fund Y	152,586,233	HUF	5.25%
Templeton China Fund	28,053,737	HUF	0.97%
Templeton India Fund	291,158,446	HUF	10.02%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,640,779,528	HUF	56.45%
Hang Seng Index ETF	263,719,111	HUF	9.07%
Hang Seng Index Funds ETF	312,718,434	HUF	10.76%
iShares India 50 ETF	282,796,056	HUF	9.73%
ISHARES MSCI China Index	180,765,797	HUF	6.22%
Ishares Sensex Index ETF	296,784,000	HUF	10.21%
SPDR S&P China ETF	303,996,130	HUF	10.46%
Követelések	12,339,070	HUF	0.43%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>12,339,070</i>	<i>HUF</i>	<i>0.43%</i>
Hang Seng Index ETF	5,982,286	HUF	0.21%
Hang Seng Index Funds ETF	6,356,784	HUF	0.22%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,129,992	HUF	-0.21%
Díjak	-6,129,992	HUF	-0.21%
Alapkezelési díj	-4,392,170	HUF	-0.15%
Befektetési alapok különadója	-375,790	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-191,117	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-382,236	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-175,856	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-420,215	HUF	-0.01%
Letétkezelési díj	-163,138	HUF	-0.01%
Tranzakciós díj	-10,500	HUF	0.00%
Tranzakciós díj	-18,970	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, 2016.06.30-án:

2 515 013 055 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2016.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.155698 Ft

IV. Az Alap összetétele

2015.12.31-re és 2016.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2015.12.31		2016.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	477,409,631	14.13%	324,715,983	11.15%
<i>Állampapírok</i>	477,409,631	16.39%	324,715,983	11.15%
<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	1,997,837,105	68.59%	1,640,779,528	56.33%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	1,997,837,105	68.59%	1,640,779,528	56.33%
<i>Részvények</i>	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	873,498,662	29.99%	900,531,702	30.92%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	873,498,662	29.99%	900,531,702	30.92%
Pénzpiaci eszközök	19,306,180	0.66%	34,358,353	1.18%
Követelések	10,426,281	0.36%	12,339,070	0.42%
ESZKÖZÖK	3,378,477,859	113.73%	2,912,724,636	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-7,026,892		-6,129,992	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,371,450,967		2,906,594,644	

A befektetési 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 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.

Budapest, 2016. augusztus 25.

Generali Alapkezelő Zrt.