



**Féléves jelentés
2018.**

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

Generali Főnix Távol-Keleti 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:	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.) 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.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	HU0000708805; névérték: 1,- Ft

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2017.12.29-re és 2018.06.29-re érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2017.12.29

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,567,058,599	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,570,526,713	HUF	100.22%
Pénzpiaci eszközök	57,213,049	HUF	3.65%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - EUR	19,086	HUF	0.00%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HKD	83,110	HUF	0.01%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HUF	55,697,926	HUF	3.55%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - USD	1,412,927	HUF	0.09%
Állampapírok	117,793,978	HUF	7.51%
<i>Államkötvény</i>	<i>50,792,950</i>	<i>HUF</i>	<i>3.24%</i>
2020/C MÁK	50,792,950	HUF	3.24%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>67,001,028</i>	<i>HUF</i>	<i>4.27%</i>
18/02/28 DKJ	30,000,510	HUF	1.91%
18/04/11 DKJ	37,000,518	HUF	2.36%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	358,649,868	HUF	22.89%
FAST ASIA Y ACC USD	96,485,391	HUF	6.16%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund Y	33,287,847	HUF	2.12%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	134,731,753	HUF	8.60%
Fidelity Taiwan Fund Y	26,684,958	HUF	1.70%
Fidelity Thailand Fund Y	21,224,226	HUF	1.35%
OTP Dollár Pénzpiaci Alap	46,235,693	HUF	2.95%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,030,952,325	HUF	65.79%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	11,032,772	HUF	0.70%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	544,281,212	HUF	34.73%
Ishares MSCI AC Far East XJP	424,136,616	HUF	27.07%
ISHARES MSCI China Index	11,194,224	HUF	0.71%
ISHARES MSCI China Index	6,027,659	HUF	0.38%
iShares MSCI Hong Kong ETF	9,737,223	HUF	0.62%
ISHARES MSCI Indonesia	3,679,126	HUF	0.23%
ISHARES MSCI Malaysia	2,133,324	HUF	0.14%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	10,972,816	HUF	0.70%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	7,757,353	HUF	0.50%
Részvények	5,917,493	HUF	0.38%
MOMO INC	2,388,639	HUF	0.15%
PetroChina Co Ltd	3,528,853	HUF	0.23%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,468,114	HUF	-0.22%
Díjak	-3,468,114	HUF	-0.22%
Alapkezelési díj	-2,170,243	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-189,972	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-95,416	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-191,498	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-173,903	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-503,722	HUF	-0.03%
Letétkezelési díj	-143,360	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2018.06.29

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,576,782,925	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,583,007,970	HUF	100.39%
Pénzpiaci eszközök	77,086,148	HUF	4.89%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - EUR	196,854	HUF	0.01%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HKD	90,186	HUF	0.01%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HUF	59,728,039	HUF	3.79%
Generali Főnix Távols-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - USD	17,071,069	HUF	1.08%
Állampapírok	119,711,370	HUF	7.60%
Államkötvény	49,930,400	HUF	3.17%
2020/C MÁK	49,930,400	HUF	3.17%
Diszkont kincstárjegy	69,780,970	HUF	4.43%
19/02/27 DKJ	69,780,970	HUF	4.43%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	325,959,474	HUF	20.67%
FAST ASIA Y ACC USD	99,612,603	HUF	6.32%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund Y	34,852,112	HUF	2.21%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	140,753,897	HUF	8.93%
Fidelity Taiwan Fund Y	29,163,323	HUF	1.85%
Fidelity Thailand Fund Y	21,577,539	HUF	1.37%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,054,786,789	HUF	66.89%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	15,527,826	HUF	0.98%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	539,138,815	HUF	34.19%
Ishares MSCI AC Far East XJP	414,502,965	HUF	26.29%
ISHARES MSCI China Index	30,064,775	HUF	1.91%
ISHARES MSCI China Index	13,665,807	HUF	0.87%
iShares MSCI Hong Kong ETF	10,106,435	HUF	0.64%
ISHARES MSCI Indonesia	3,239,459	HUF	0.21%
ISHARES MSCI Malaysia	2,198,658	HUF	0.14%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	11,063,423	HUF	0.70%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	15,278,626	HUF	0.97%
Részvények	6,210,115	HUF	0.39%
China Mobile ADR	3,756,193	HUF	0.24%
MOMO INC	2,453,922	HUF	0.16%
Deviza fedezeti ügyletek	-818,417	HUF	-0.05%
USD/HUF	-818,417	HUF	-0.05%
Követelések	72,491	HUF	0.00%
Esedékesség Fizetés	72,491	HUF	0.00%
China Mobile ADR	72,491	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,225,045	HUF	-0.39%
Devizás Prompt Értékpapír Vétel	-2,568,850	HUF	-0.16%
MOMO INC	-2,568,850	HUF	-0.16%
Díjak	-3,656,195	HUF	-0.23%
Alapkezelési díj	-2,248,983	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-194,816	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-98,339	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-196,784	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-350,728	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-417,983	HUF	-0.03%
Letétkezelési díj	-148,562	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, 2018.06.29-én:

1 069 049 806 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2018.06.29-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.474939 Ft

IV. Az Alap összetétele

2017.12.29-re és 2018.06.29-re vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2017.12.29		2018.06.29	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	117,793,978	7.50%	119,711,370	7.56%
<i>Allampapírok</i>	117,793,978	7.50%	119,711,370	7.56%
<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	1,036,869,818	66.02%	1,060,996,904	67.02%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	1,030,952,325	65.64%	1,054,786,789	66.63%
<i>Részvények</i>	5,917,493	0.38%	6,210,115	0.39%
Egyéb átruházható értékpapírok	358,649,868	22.84%	325,959,474	20.59%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	358,649,868	22.84%	325,959,474	20.59%
Pénzpiaci eszközök	57,213,049	3.64%	77,086,148	4.87%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	-818,417	-0.05%
Követelések	0	0.00%	72,491	0.00%
ESZKÖZÖK	1,570,526,713	100.00%	1,583,007,970	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,468,114		-6,225,045	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,567,058,599		1,576,782,925	

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 az 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.

VII. Értékpapír-finanszírozási ügyletek és a teljes hozam-csereügyletek alkalmazási módjai:

Az Alap nem alkalmaz az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet szerinti értékpapír-finanszírozási ügyleteket és teljes hozam-csereügyleteket.

Budapest, 2018. augusztus 27.

Generali Alapkezelő Zrt.