



**Féléves jelentés
2018.**

**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:	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:	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 (2017.12.29-re és 2018.06.29-re érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2017.12.29

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,355,860,391	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3,362,566,466	HUF	100.21%
Pénzüpiaci eszközök	135,131,537	HUF	4.03%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - EUR	12,989	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HKD	25,853,896	HUF	0.77%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HUF	22,546,348	HUF	0.67%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - USD	86,718,304	HUF	2.58%
Állampapírok	184,465,360	HUF	5.50%
<i>Államkötvény</i>	<i>84,463,960</i>	<i>HUF</i>	<i>2.52%</i>
2020/A MÁK	84,463,960	HUF	2.52%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>100,001,400</i>	<i>HUF</i>	<i>2.98%</i>
18/04/11 DKJ	100,001,400	HUF	2.98%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	1,133,090,136	HUF	33.76%
Aberdeen Global India Equity Fund	277,592,137	HUF	8.27%
Fidelity China Consumer Fund Y	116,401,332	HUF	3.47%
Fidelity Greater China Fund Y	148,016,860	HUF	4.41%
Fidelity India Focus Fund Y	192,403,832	HUF	5.73%
Templeton China Fund	37,073,377	HUF	1.10%
Templeton India Fund	361,602,598	HUF	10.78%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,892,099,789	HUF	56.39%
Hang Seng Index ETF	342,479,347	HUF	10.21%
Hang Seng Index Funds ETF	377,326,456	HUF	11.24%
iShares India 50 ETF	179,177,980	HUF	5.34%
ISHARES MSCI China Index	258,328,242	HUF	7.70%
Ishares Sensex Index ETF	310,321,152	HUF	9.25%
SPDR S&P China ETF	424,466,612	HUF	12.65%
Részvények	17,779,644	HUF	0.53%
PetroChina Co Ltd	17,779,644	HUF	0.53%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,706,075	HUF	-0.21%
Díjak	-6,706,075	HUF	-0.21%
Alapkezelési díj	-4,683,199	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-411,177	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-208,502	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-416,213	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-173,903	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-503,722	HUF	-0.02%
Letétkezelési díj	-309,359	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2018.06.29

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,455,230,367	HUF	100.00%

ÖSSZES ESZKÖZ	3,462,254,180	HUF	100.20%
Pénzpiaci eszközök	35,370,152	HUF	1.02%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - EUR	13,762	HUF	0.00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HKD	29,033,221	HUF	0.84%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - HUF	1,815,185	HUF	0.05%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja - USD	4,507,984	HUF	0.13%
Állampapírok	260,781,105	HUF	7.55%
<i>Államkötvény</i>	<i>166,078,360</i>	<i>HUF</i>	<i>4.81%</i>
2020/A MÁK	166,078,360	HUF	4.81%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>94,702,745</i>	<i>HUF</i>	<i>2.74%</i>
19/02/27 DKJ	94,702,745	HUF	2.74%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	1,180,247,862	HUF	34.15%
Aberdeen Global India Equity Fund	294,487,919	HUF	8.52%
Fidelity China Consumer Fund Y	126,040,466	HUF	3.65%
Fidelity Greater China Fund Y	162,104,846	HUF	4.69%
Fidelity India Focus Fund Y	199,190,214	HUF	5.76%
Templeton China Fund	42,173,611	HUF	1.22%
Templeton India Fund	356,250,806	HUF	10.31%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,978,161,115	HUF	57.26%
Hang Seng Index ETF	317,149,295	HUF	9.18%
Hang Seng Index Funds ETF	387,283,797	HUF	11.21%
iShares India 50 ETF	221,839,203	HUF	6.42%
ISHARES MSCI China Index	273,316,140	HUF	7.91%
Ishares Sensex Index ETF	326,392,704	HUF	9.45%
SPDR S&P China ETF	452,179,976	HUF	13.09%
Követelések	7,693,946	HUF	0.22%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>7,693,946</i>	<i>HUF</i>	<i>0.22%</i>
Hang Seng Index ETF	3,883,461	HUF	0.11%
Hang Seng Index Funds ETF	3,810,485	HUF	0.11%
KÖTELEZETTSÉGEK	-7,023,813	HUF	-0.20%
Díjak	-7,023,813	HUF	-0.20%
Alapkezelési díj	-4,890,413	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-412,206	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-210,016	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-419,420	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-350,729	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-417,983	HUF	-0.01%
Letétkezelési díj	-323,046	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:

2 366 320 095 db

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

1.460170 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	184,465,360	5.49%	260,781,105	7.53%
<i>Allampapírok</i>	184,465,360	5.49%	260,781,105	7.53%
<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	1,909,879,433	56.80%	1,978,161,115	57.14%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	1,892,099,789	56.27%	1,978,161,115	57.14%
<i>Részvények</i>	17,779,644	0.53%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	1,133,090,136	33.70%	1,180,247,862	34.09%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	1,133,090,136	33.70%	1,180,247,862	34.09%
Pénzpiaci eszközök	135,131,537	4.02%	35,370,152	1.02%
Követelések	0	0.00%	7,693,946	0.22%
ESZKÖZÖK	3,362,566,466	100.00%	3,462,254,180	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,706,075		-7,023,813	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,355,860,391		3,455,230,367	

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 teljeshozam-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 teljeshozam-csereügyleteket.

Budapest, 2018. augusztus 27.

Generali Alapkezelő Zrt.