



**Féléves jelentés
2019.**

**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 (2018.12.28-ra és 2019.06.28-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2018.12.28

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,318,584,975	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,321,788,069	HUF	100.24%
Pénzpiaci eszközök	76,983,020	HUF	5.84%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - EUR	192,607	HUF	0.01%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HKD	90,036	HUF	0.01%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HUF	1,988,781	HUF	0.15%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - USD	74,711,596	HUF	5.67%
Állampapírok	84,506,900	HUF	6.41%
<i>Államkötvény</i>	<i>50,506,900</i>	<i>HUF</i>	<i>3.83%</i>
2020/C MÁK	50,506,900	HUF	3.83%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>34,000,000</i>	<i>HUF</i>	<i>2.58%</i>
19/02/27 DKJ	34,000,000	HUF	2.58%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	295,289,646	HUF	22.39%
FAST ASIA Y ACC USD	89,898,097	HUF	6.82%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund Y	32,791,115	HUF	2.49%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	125,570,336	HUF	9.52%
Fidelity Taiwan Fund Y	26,241,097	HUF	1.99%
Fidelity Thailand Fund Y	20,789,001	HUF	1.58%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	854,880,717	HUF	64.83%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	15,046,865	HUF	1.14%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	474,250,802	HUF	35.97%
Ishares MSCI AC Far East XJP	291,554,208	HUF	22.11%
ISHARES MSCI China Index	24,466,222	HUF	1.86%
ISHARES MSCI China Index	11,121,010	HUF	0.84%
iShares MSCI Hong Kong ETF	9,405,197	HUF	0.71%
ISHARES MSCI Indonesia	3,487,870	HUF	0.26%
ISHARES MSCI Malaysia	2,098,622	HUF	0.16%
Ishares MSCI Singapore Index Fund	10,151,345	HUF	0.77%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	13,298,576	HUF	1.01%
Részvények	11,250,939	HUF	0.86%
Alibaba Group ADR	3,907,594	HUF	0.30%
MOMO INC	5,486,196	HUF	0.42%
Xiaomi class B	1,857,149	HUF	0.14%
Deviza fedezeti ügyletek	-1,123,153	HUF	-0.09%
USD/HUF	-189,597	HUF	-0.01%
USD/HUF	-529,174	HUF	-0.04%
USD/HUF	-404,382	HUF	-0.03%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,203,094	HUF	-0.24%
Díjak	-3,203,094	HUF	-0.24%
Alapkezelési díj	-1,809,296	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-163,858	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-82,360	HUF	-0.01%

Forgalmazói díj	-165,064	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-349,754	HUF	-0.03%
Könyvvizsgálói díj	-513,246	HUF	-0.04%
Letétkezelési díj	-119,516	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2019.06.28

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,340,297,331	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,343,351,323	HUF	100.23%
Pénzüpiaci eszközök	43,375,148	HUF	3.24%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - EUR	193,823	HUF	0.01%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HKD	91,315	HUF	0.01%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - HUF	2,777,734	HUF	0.21%
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Alapok Alapja - USD	40,312,276	HUF	3.01%
Állampapírok	109,735,837	HUF	8.18%
<i>Államkötvény</i>	<i>42,791,112</i>	<i>HUF</i>	<i>3.19%</i>
2020/C MÁK	42,791,112	HUF	3.19%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>66,944,725</i>	<i>HUF</i>	<i>4.99%</i>
19/11/20 DKJ	66,944,725	HUF	4.99%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	337,716,540	HUF	25.19%
FAST ASIA Y ACC USD	102,709,556	HUF	7.66%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund Y	35,811,457	HUF	2.67%
Fidelity Asian Special Situations Fund Y ACC	144,566,562	HUF	10.79%
Fidelity Taiwan Fund Y	29,682,886	HUF	2.21%
Fidelity Thailand Fund Y	24,946,079	HUF	1.86%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	848,445,142	HUF	63.32%
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF	8,939,373	HUF	0.67%
HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF	531,293,541	HUF	39.64%
iShares MSCI AC Far East XJP	225,916,978	HUF	16.86%
ISHARES MSCI China Index	27,866,117	HUF	2.08%
ISHARES MSCI China Index	12,666,417	HUF	0.95%
iShares MSCI Hong Kong ETF	10,880,946	HUF	0.81%
ISHARES MSCI Indonesia	3,691,620	HUF	0.28%
ISHARES MSCI Malaysia	2,111,425	HUF	0.16%
iShares MSCI Singapore Index Fund	11,472,429	HUF	0.86%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	13,606,296	HUF	1.02%
Részvények	5,094,600	HUF	0.38%
Xiaomi class B	5,094,600	HUF	0.38%
Deviza fedezeti ügyletek	-1,675,944	HUF	-0.13%
USD/HUF	-266,508	HUF	-0.02%
USD/HUF	177,427	HUF	0.01%
USD/HUF	-1,586,863	HUF	-0.12%
Követelések	660,000	HUF	0.05%
<i>Utalás Érkeztetés</i>	<i>660,000</i>	<i>HUF</i>	<i>0.05%</i>
HUF	660,000	HUF	0.05%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,053,992	HUF	-0.23%
Díjak	-3,053,992	HUF	-0.23%
Alapkezelési díj	-1,750,518	HUF	-0.13%
Befektetési alapok különadója	-168,054	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-81,457	HUF	-0.01%

Forgalmazói díj	-163,910	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-348,780	HUF	-0.03%
Könyvvizsgálói díj	-425,638	HUF	-0.03%
Letétkezelési díj	-115,635	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, 2019.06.28-án:

935 377 815 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2019.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.432894 Ft

IV. Az Alap összetétele

2018.12.28-ra és 2019.06.28-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2018.12.28		2019.06.28	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	84,506,900	6.39%	109,735,837	8.17%
<i>Allampapírok</i>	84,506,900	6.39%	109,735,837	8.17%
<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	866,131,656	65.53%	853,539,742	63.54%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	854,880,717	64.68%	848,445,142	63.16%
<i>Részvények</i>	11,250,939	0.85%	5,094,600	0.38%
Egyéb átruházható értékpapírok	295,289,646	22.34%	337,716,540	25.14%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	295,289,646	22.34%	337,716,540	25.14%
Pénzpiaci eszközök	76,983,020	5.82%	43,375,148	3.23%
Deviza fedezeti ügyletek	-1,123,153	-0.08%	-1,675,944	-0.12%
Követelések	0	0.00%	660,000	0.05%
ESZKÖZÖK	1,321,788,069	100.00%	1,343,351,323	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,203,094		-3,053,992	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,318,584,975		1,340,297,331	

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, 2019. augusztus 15.

Generali Alapkezelő Zrt.