



**Féléves jelentés
2014.**

**GENERALI AMAZONAS LATIN-
AMERIKAI RÉSZVÉNY V/E
BEFEKTETÉSI ALAP**

Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap

I. Alapadatok

Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)	2010. szeptember 24.
Lajstromszáma	1111-402
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	300.000.000,- Ft, amelyet 300.000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
ISIN kód	HU0000708797
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 (2013. év utolsó forgalmazási napjára és 2014.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2013.12.31

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,697,899,063	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,701,576,054	HUF	100.22%
Pénzüpi eszközök	33,386,989	HUF	1.97%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Bef. Alap - HUF	6,044,055	HUF	0.36%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Bef. Alap - USD	27,342,934	HUF	1.61%
Állampapírok	201,526,369	HUF	11.87%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>201,526,369</i>	<i>HUF</i>	<i>11.87%</i>
14/01/08 DKJ	39,971,440	HUF	2.35%
14/03/05 DKJ	92,522,259	HUF	5.45%
14/06/25 DKJ	69,032,670	HUF	4.07%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	118,963,952	HUF	7.01%
Fidelity Latin America Fund	118,963,952	HUF	7.01%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	246,294,458	HUF	14.51%
Ishares S&P Latin Amerika 40	246,294,458	HUF	14.51%
Részvények	1,099,798,352	HUF	64.77%
Ambev SA-SPN ADR	82,932,322	HUF	4.88%
America Movil NEW	144,854,867	HUF	8.53%
Banco Bradesco ADR	66,134,683	HUF	3.90%
Banco de Chile	4,147,389	HUF	0.24%
Banco do Brasil SA ADR	26,824,855	HUF	1.58%
Banco Santander Chile ADR NEW	13,092,907	HUF	0.77%
BRF-Brasil Foods SA Adr	42,965,601	HUF	2.53%
Buenaventura Adr	9,495,065	HUF	0.56%
Cemex SAB-SPONS ADR	43,793,608	HUF	2.58%
CEMIG SA régi	9,737,371	HUF	0.57%
CIA Siderurgica National Sp Adr	12,278,511	HUF	0.72%
Cielo SA	21,005,020	HUF	1.24%
Credicorp LTD	22,667,089	HUF	1.34%
Ecopetrol	28,753,270	HUF	1.69%
Embraer Sa	10,445,220	HUF	0.62%
Empresa	14,443,978	HUF	0.85%
Enersis SA	12,815,743	HUF	0.75%
Fomento Economico Adr	57,198,037	HUF	3.37%
Gerdau Sa Adr	21,830,347	HUF	1.29%
Grupo Televisa	29,864,054	HUF	1.76%

Generali Alapkezelő Zrt.



ITAU Unibanco	91,398,646	HUF	5.38%
LAN Airlines	15,568,171	HUF	0.92%
Oi SA	5,188,560	HUF	0.31%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	75,121,701	HUF	4.42%
Quimica Y Minera	7,714,956	HUF	0.45%
Southern Copper	21,126,052	HUF	1.24%
Vale ADR	85,550,707	HUF	5.04%
Vale SA	79,561,379	HUF	4.69%
Walmart De Mexico	43,288,243	HUF	2.55%
Követelések	1,605,934	HUF	0.09%
<i>Esedékesség fizetés</i>	<i>1,605,934</i>	<i>HUF</i>	<i>0.09%</i>
Banco Bradesco ADR	591,651	HUF	0.03%
Banco Bradesco ADR	41,401	HUF	0.00%
Banco do Brasil SA ADR	256,331	HUF	0.02%
Embraer Sa	42,105	HUF	0.00%
Grupo Televisa	124,132	HUF	0.01%
ITAU Unibanco	506,502	HUF	0.03%
ITAU Unibanco	43,811	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,676,991	HUF	-0.22%
Díjak	-3,676,991	HUF	-0.22%
Alapkezelői díj	-2,452,823	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-110,310	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-220,621	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-173,300	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-495,781	HUF	-0.03%
Letétkezelői díj	-186,439	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-31,219	HUF	0.00%
Tranzakció díj	-6,500	HUF	0.00%

Vonatkozási dátum

2014.06.30

Megnevezés**Eszközérték Deviza Arány**

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,753,316,222	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,756,743,505	HUF	100.20%
Pénzpiaci eszközök	2,151,386	HUF	0.12%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	1,624,244	HUF	0.09%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	527,142	HUF	0.03%
Állampapírok	263,161,276	HUF	15.01%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>203,205,856</i>	<i>HUF</i>	<i>11.59%</i>
14/11/26 DKJ	55,483,456	HUF	3.16%
15/01/21 DKJ	49,366,800	HUF	2.82%
15/04/01 DKJ	98,355,600	HUF	5.61%
<i>Jegybanki kötvény</i>	<i>59,955,420</i>	<i>HUF</i>	<i>3.42%</i>
MNB140709	59,955,420	HUF	3.42%

Generali Alapkezelő Zrt.



Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	111,632,671	HUF	6.37%
Fidelity Latin America Fund Y ACC	111,632,671	HUF	6.37%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	369,771,135	HUF	21.09%
Ishares S&P Latin Amerika 40	287,269,039	HUF	16.38%
SPDR S&P LatAm ETF	82,502,096	HUF	4.71%
Részvények	1,005,832,860	HUF	57.37%
Ambev SA-SPN ADR	73,207,951	HUF	4.18%
America Movil NEW	89,023,691	HUF	5.08%
Banco Bradesco ADR	79,277,985	HUF	4.52%
Banco de Chile	7,649,004	HUF	0.44%
Banco do Brasil SA ADR	30,952,553	HUF	1.77%
Banco Santander Chile ADR NEW	11,475,408	HUF	0.65%
BRF-Brasil Foods SA Adr	41,102,490	HUF	2.34%
Buenaventura Adr	5,190,463	HUF	0.30%
Cemex SAB-SPONS ADR	45,146,522	HUF	2.57%
CEMIG SA	17,882,493	HUF	1.02%
CIA Siderurgica National Sp Adr	6,784,742	HUF	0.39%
Cielo SA	47,466,016	HUF	2.71%
Credicorp LTD	28,300,253	HUF	1.61%
Ecopetrol	24,688,669	HUF	1.41%
Embraer Sa	7,308,770	HUF	0.42%
Empresa	12,201,665	HUF	0.70%
Enersis SA	19,237,777	HUF	1.10%
Fomento Economico Adr	32,836,270	HUF	1.87%
Gerdau Sa Adr	12,106,552	HUF	0.69%
Grupo Financiero Banorte	48,263,155	HUF	2.75%
Grupo Televisa	35,239,441	HUF	2.01%
ITAU Unibanco	99,717,505	HUF	5.69%
LAN Airlines	10,800,548	HUF	0.62%
Oi SA	1,482,067	HUF	0.08%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	77,970,178	HUF	4.45%
Quimica Y Minera	7,935,158	HUF	0.45%
Southern Copper	14,821,807	HUF	0.85%
Ultrapar Participacoes	16,366,264	HUF	0.93%
Vale ADR	33,106,187	HUF	1.89%
Vale SA	32,420,014	HUF	1.85%
Walmart De Mexico	35,871,264	HUF	2.05%
Követelések	4,194,177	HUF	0.24%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>4,194,177</i>	<i>HUF</i>	<i>0.24%</i>
Banco Bradesco ADR	499,122	HUF	0.03%
Banco Bradesco ADR	42,768	HUF	0.00%
Banco do Brasil SA ADR	289,203	HUF	0.02%
CEMIG SA	836,181	HUF	0.05%
Embraer Sa	14,552	HUF	0.00%

Generali Alapkezelő Zrt.



Ishares S&P Latin Amerika 40	2,470,150	HUF	0.14%
ITAU Unibanco	42,201	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,427,283	HUF	-0.20%
Díjak	-3,427,283	HUF	-0.20%
Alapkezelői díj	-2,239,767	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-105,619	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-211,239	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-169,032	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-405,216	HUF	-0.02%
Letétkezelői díj	-179,239	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-97,171	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-20,000	HUF	0.00%
Tranzakció díj	-20,000	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 (2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

2 015 145 036 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a tárgyidőszak végén (2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

0.870069 Ft

IV. Az Alap összetétele

2013. év utolsó és 2014.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2013.12.31		2014.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	201,526,369	11.84%	263,161,276	14.98%
<i>Allampapírok</i>	201,526,369	11.84%	263,161,276	14.98%
<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	1,346,092,810	79.11%	1,375,603,995	78.30%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	246,294,458	14.47%	369,771,135	21.05%
<i>Részcények</i>	1,099,798,352	64.63%	1,005,832,860	57.26%
Egyéb átruházható értékpapírok	118,963,952	6.99%	111,632,671	6.35%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	118,963,952	6.99%	111,632,671	6.35%
Pénzügyi eszközök	33,386,989	1.96%	2,151,386	0.12%
Követelések	1,605,934	0.09%	4,194,177	0.24%
ESZKÖZÖK	1,701,576,054	100.00%	1,756,743,505	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3,676,991		-3,427,283	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,697,899,063		1,753,316,222	

A befektetési alap összetételében jelentős változás nem történt a tárgyidőszakban.

Budapest, 2014. augusztus 18.

Generali Alapkezelő Zrt.

