

Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap

Szeptember havi hírlevél



ALAPADATOK

Alap típusa:	részvénytúlsúlyos alap
Benchmark:	85% S&P Latin America 40 Index + 15% RMAX
ISIN kód:	HU0000708797
Indulás:	2010.10.12
Devizanem:	HUF
Portfóliómenedzser:	Leitner Béla
Nettó eszközérték:	4 060 453 606 Ft
Egy jegyre jutó neé:	0,886563
Vezető forgalmazó:	UniCredit Bank Hungary Zrt.

KOCKÁZATI SZINT

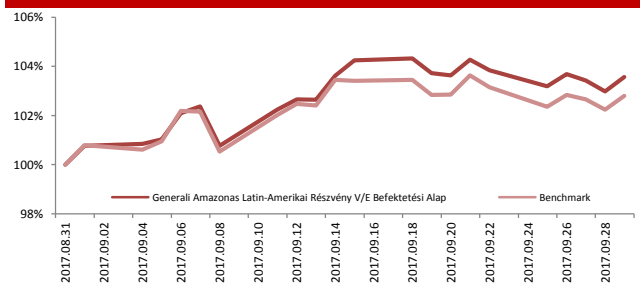
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az Alap várható hozam-kockázat profilja a közepesnél kockázatosabb 6-os besorolásnak felel meg. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan.

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

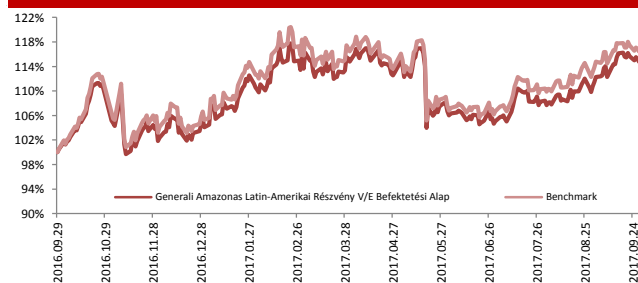
A hónap során ismételten az Egyesült Államokra fókuszáltak a részvénybefektetők, ahol a foglalkoztatás bővülése továbbra is egészséges képet mutatott, azonban a bérek dinamikája elmaradt a várt értékektől. Ezek az adatsorok gyengébb dollárt eredményeztek, ami jelentősen segítette a dél-amerikai régió részvénypiacait. Brazíliában a gazdasági fellendülés ellenére 18 éves mélypontra, 2,6 százalékra esett az infláció, emiatt a befektetők fokozottan várták a központi bank reakcióját, amely a vártnak megfelelően 100 bázisponttal 8,25 százalékra csökkentette az irányadó kamatlábat. A hónap derekán profitrealizálást láthatunk a FED döntése előtt, majd a régió részvénypiacán ismételten optimisták lettek a befektetők miután a brazil jegybank prognózisa szerint az ország GDP növekedése idén a korábban vártnál jobb lehet. Az alapon fokozatosan visszaépítettük a benchmarkhoz képest alulreprézantált részvény kitétséget, így az alap szeptember hónapot 4,85%-os emelkedéssel zárta.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



Alap:	3,56%
Benchmark:	2,80%
Alul-/felülteljesítés:	0,76%

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



Alap:	15,40%
Benchmark:	17,06%
Alul-/felülteljesítés:	-1,67%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+ / -
indulástól	-1,71%	-0,03%	-1,68%
2012	-4,31%	-2,94%	-1,37%
2013	-14,58%	-12,99%	-1,60%
2014	3,23%	4,21%	-0,98%
2015	-23,00%	-21,80%	-1,20%
2016	24,57%	27,86%	-3,29%
2017	10,85%	11,18%	-0,33%

Megjegyzés: A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményre nézve.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Nemzetközi befektetési jegy	436 178 058	11,32%
Diszkont kincstárjegy	392 061 068	10,17%
Nemzetközi részvény	1 329 097 875	34,49%
Nemzetközi ETF	1 696 256 008	44,02%
Értékpapírok összesen	3 853 593 009	100,00%
Folyózámla	240 156 385	
Befektetési eszközök összesen	4 093 749 394	

Megjegyzés: A nettó eszközérték és a bef. eszközök különbsége a megkötött, de még el nem számolt ügyletek, a forgalmazási számla valamint az elhatárolt költségek egyenlege.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Ishares MSCI Brazil, Ishares S&P Latin Amerika 40

FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., ING Bank Magyarországi Fióktelepe, Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt.

Generali Alapkezelő Zrt.

1066 Budapest, Teréz körút 42-44. • Telefon: 36 (1) 301 7345 • Fax: 36 (1) 301 7255

www.alapkezelo.hu