



**Féléves jelentés
2023.**

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

Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap

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.)
Forgalmazó neve, székhelye:	Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) MBH Befektetési Bank Zrt. (székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	HU0000708797; névérték: 1,- Ft

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2022.12.30-ra és 2023.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2022.12.30

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,474,849,226	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,480,193,586	HUF	100.21%
Pénzpiaci eszközök	540,796,344	HUF	21.85%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	508	HUF	0.00%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	264,528,836	HUF	10.69%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	276,267,000	HUF	11.16%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	169,378,649	HUF	6.84%
Aberdeen Global Latin American Equity Fund	73,599,052	HUF	2.97%
Fidelity Latin America Fund Y ACC	95,779,597	HUF	3.87%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	453,983,340	HUF	18.34%
ISHARES MSCI Brazil	341,660,129	HUF	13.81%
iShares MSCI Chile ETF	28,801,394	HUF	1.16%
iShares MSCI Mexico ETF	11,889,521	HUF	0.48%
Ishares S&P Latin Amerika 40	71,632,296	HUF	2.89%
Részvények	1,296,918,329	HUF	52.41%
Ambev SA-SPN ADR	51,092,480	HUF	2.06%
America Movil NEW	102,560,640	HUF	4.14%
Banco Bradesco ADR	66,322,968	HUF	2.68%
Banco de Chile	5,866,243	HUF	0.24%
Banco do Brasil SA ADR	54,383,437	HUF	2.20%
Banco Santander Chile ADR NEW	8,331,080	HUF	0.34%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	16,082,861	HUF	0.65%
BRF-Brasil Foods SA Adr	5,045,382	HUF	0.20%
Cemex SAB-SPONS ADR	30,387,478	HUF	1.23%
CEMIG SA	12,427,825	HUF	0.50%
Credicorp LTD	38,223,562	HUF	1.54%
Ecopetrol	19,666,848	HUF	0.79%
Embraer Sa	8,212,365	HUF	0.33%
Enersis Chil. ADR	6,086,016	HUF	0.25%
Fomento Economico Adr	86,870,440	HUF	3.51%
Gerdau Sa Adr	26,848,347	HUF	1.08%
Grupo Financiero Banorte	81,705,929	HUF	3.30%
Grupo Televisa	9,850,330	HUF	0.40%
ITAU Unibanco	112,038,212	HUF	4.53%
Natura &CO Holding ADR	5,368,092	HUF	0.22%
PagSeguro Digital	6,238,542	HUF	0.25%
Petroleo Brasileiro	76,018,848	HUF	3.07%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	94,231,814	HUF	3.81%
Quimica Y Minera	29,994,291	HUF	1.21%
Southern Copper	65,793,214	HUF	2.66%
Stoneco	7,092,838	HUF	0.29%
Ultrapar Participacoes	9,600,578	HUF	0.39%
Vale ADR	179,509,029	HUF	7.25%

Walmart De Mexico	72,648,998	HUF	2.94%
XP Inc	8,419,642	HUF	0.34%
Követelések	19,116,924	HUF	0.77%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>19,116,924</i>	<i>HUF</i>	<i>0.77%</i>
Ambev SA-SPN ADR	2,326,688	HUF	0.10%
Banco Bradesco ADR	61,442	HUF	0.00%
Banco do Brasil SA ADR	531,001	HUF	0.02%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	313,500	HUF	0.01%
CEMIG SA	277,673	HUF	0.01%
CEMIG SA	210,362	HUF	0.01%
CEMIG SA	252,885	HUF	0.01%
CEMIG SA	191,142	HUF	0.01%
CEMIG SA	142,375	HUF	0.01%
ITAU Unibanco	73,217	HUF	0.00%
ITAU Unibanco	1,959,859	HUF	0.08%
ITAU Unibanco	80,948	HUF	0.00%
Natura &CO Holding ADR	61,848	HUF	0.00%
Petroleo Brasileiro	4,624,072	HUF	0.19%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	6,540,621	HUF	0.26%
Vale ADR	592,232	HUF	0.02%
Walmart De Mexico	877,059	HUF	0.04%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5,344,360	HUF	-0.21%
Díjak	-5,344,360	HUF	-0.21%
Alapkezelői díj	-3,707,343	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-237,383	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-339,117	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	2,055	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-478,559	HUF	-0.02%
Különadó	-339,117	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-244,896	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2023.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,224,993,945	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,229,740,592	HUF	100.21%
Pénzpiaci eszközök	99,994,594	HUF	4.48%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	471	HUF	0.00%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	4,721,193	HUF	0.20%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	95,272,930	HUF	4.28%
Állampapírok	48,883,200	HUF	2.20%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>48,883,200</i>	<i>HUF</i>	<i>2.20%</i>
23/09/20 DKJ	48,883,200	HUF	2.20%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	179,906,725	HUF	8.09%
Aberdeen Global Latin American Equity Fund	78,730,203	HUF	3.54%
Fidelity Latin America Fund Y ACC	101,176,522	HUF	4.55%

Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	480,442,721	HUF	21.59%
ISHARES MSCI Brazil	361,047,601	HUF	16.23%
iShares MSCI Chile ETF	28,275,187	HUF	1.27%
iShares MSCI Mexico ETF	13,625,876	HUF	0.61%
Ishares S&P Latin Amerika 40	77,494,057	HUF	3.48%
Részvények	1,400,058,287	HUF	62.94%
Ambev SA-SPN ADR	54,441,600	HUF	2.45%
AMERICA MOVIL SAB ADR 20	111,143,040	HUF	5.00%
Banco Bradesco ADR	72,621,170	HUF	3.26%
Banco de Chile	5,382,528	HUF	0.24%
Banco do Brasil SA ADR	77,512,512	HUF	3.48%
Banco Santander Chile ADR NEW	9,035,936	HUF	0.41%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	13,702,848	HUF	0.62%
BRF-Brasil Foods SA Adr	5,529,760	HUF	0.25%
Cemex SAB-SPONS ADR	48,415,963	HUF	2.18%
CEMIG SA	14,674,744	HUF	0.66%
Credicorp LTD	37,913,952	HUF	1.70%
Ecopetrol	17,548,000	HUF	0.79%
Embraer Sa	10,587,008	HUF	0.48%
Enersis Chil. ADR	8,209,382	HUF	0.37%
Fomento Economico Adr	112,336,783	HUF	5.05%
Gerdau Sa Adr	24,209,358	HUF	1.09%
Grupo Financiero Banorte	86,065,219	HUF	3.87%
Grupo Televisa	10,099,944	HUF	0.45%
ITAU Unibanco	127,912,491	HUF	5.75%
Natura &CO Holding ADR	7,875,542	HUF	0.35%
PagSeguro Digital	6,141,286	HUF	0.28%
Petroleo Brasileiro	89,972,448	HUF	4.04%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	114,358,176	HUF	5.14%
Quimica Y Minera	24,865,088	HUF	1.12%
Southern Copper	71,234,950	HUF	3.20%
Stoneco	8,724,352	HUF	0.39%
Ultrapar Participacoes	14,209,874	HUF	0.64%
Vale ADR	129,381,640	HUF	5.81%
Walmart De Mexico	74,216,912	HUF	3.34%
XP Inc	11,735,781	HUF	0.53%
Követelések	20,455,065	HUF	0.91%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>20,455,065</i>	<i>HUF</i>	<i>0.91%</i>
Banco Bradesco ADR	838,124	HUF	0.03%
Banco do Brasil SA ADR	525,805	HUF	0.02%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	437,580	HUF	0.02%
CEMIG SA	1,405,921	HUF	0.07%
ITAU Unibanco	2,097,830	HUF	0.09%
Petroleo Brasileiro	6,257,527	HUF	0.28%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	8,892,278	HUF	0.40%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,746,647	HUF	-0.21%
Befektetési jegy visszaváltás	-21,516	HUF	0.00%

Generali Amazonas Latin-Amerikai V/E Befektetési Alap	-21,516	HUF	0.00%
Díjak	-4,725,131	HUF	-0.21%
Alapkezelési díj	-3,150,351	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-182,002	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-260,002	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-186,335	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-478,336	HUF	-0.02%
Különadó	-260,002	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-208,103	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, 2023.06.30-án:

2 049 717 883 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2023.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.085512 Ft

IV. Az Alap összetétele

2022.12.30-ra és 2023.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2022.12.30		2023.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	48,883,200	2.19%
Állampapírok	0	0.00%	48,883,200	2.19%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1,750,901,669	70.60%	1,880,501,008	84.34%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	453,983,340	18.30%	480,442,721	21.55%
Részesvények	1,296,918,329	52.29%	1,400,058,287	62.79%
Egyéb átruházható értékpapírok	169,378,649	6.83%	179,906,725	8.07%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	169,378,649	6.83%	179,906,725	8.07%
Pénzpiaci eszközök	540,796,344	21.80%	99,994,594	4.48%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	19,116,924	0.77%	20,455,065	0.92%
ESZKÖZÖK	2,480,193,586	100.00%	2,229,740,592	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5,344,360		-4,746,647	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,474,849,226		2,224,993,945	

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 a 4-es (közepes kockázatú) besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap 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.

Megjegyzés: a befektetési alapokra a kockázati besorolás módszertana 2023.01.01-ei, a PRIIPS szabályozás hatályba lépésével megváltozott. Ennek alapján az előző időszaki jelentésben szereplő fenti, 1-7-es kockázati skálán vett kockázati mutatói és jelen jelentés mutatói között az összehasonlítás nem lehetséges.

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, 2023. augusztus 11.

Generali Alapkezelő Zrt.