



# GENERALI AMAZONAS

Latin-Amerikai Részvény V/E  
Befektetési Alap

december havi hírlevél



## ALAPADATOK

Alap típusa	részvénytúlsúlyos alap
Benchmark	85% S&P Latin America 40 Index + 15% RMAX
ISIN kód	HU0000708797
Indulás	2010. okt. 11.
Devizanem	HUF
Portfóliómenedzser	Móra Máté
Nettó eszközérték	2 795 021 682
Egy jegyre jutó neé	1,271486
Vezető forgalmazó	UniCredit Bank Hungary Zrt.

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap olyan fejlődő piaci cégek részvényeibe kíván befektetni, amelyek a dél- és közép-amerikai térség fejlődéséből kívánnak profitálni. A térség világgazdasági jelentőségét, súlyát és szerepét meghatározza nyersanyagokban való gazdagsága, mezőgazdasági termékei és az olcsó munkaerő. Latin-Amerika országai a világ leggyorsabban fejlődő régiói közé tartoztak az elmúlt években, a várható gazdasági növekedésük lényegesen meghaladhatja a fejlett országok dinamikáját az előttünk álló időszakban. Elsődleges befektetési célpont Brazília, Mexikó, Argentína, Chile, valamint a térség országainak tőzsdéin jegyzett részvények. Az Alap adott esetben nem csak a részvényárfolyamok emelkedése, hanem azok csökkenése esetén is képes lehet pozitív hozam elérésére, a részvény indexek csökkenését inverz módon lekövető Exchange Traded Fundok (ETF) megvásárlásán keresztül.

## KOCKÁZATI SZINT



Az Alap várható hozam-kockázat profilja 4-es besorolásnak megfelelő, közepesnél kockázatosabb besorolásnak felel meg. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozásából kerül kiszámításra.

## JAVASOLT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az Alapot azon befektetőinknek ajánljuk, akik többletkockázat vállalása mellett a bankbetéteknél, pénzpiaci- vagy állampapír befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének elérni.



**Móra Máté**

potfóliómenedzser

## FORGALMAZÓK

UniCredit Bank, MBH Befektetési Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank, Concorde Értékpapír Zrt.

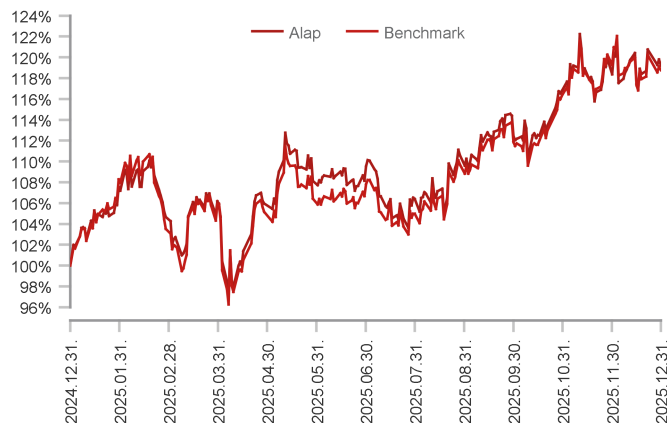
## A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

Az S&P Latin Amerika 40 index minimálisan tudott emelkedni az év utolsó hónapjában, mivel mindösszesen 0,71%-ot emelkedett. A régió meghatározó piaca a brazil piac 2,08%-ot esett decemberben. A mexikói piac 3,30%-ot emelkedett, a kisebb piacok közül a chilei piac 7,09%-ot, a perui piac 12,68%-ot rallyzott. Braziliában az infláció 4,26%-ra csökkent. A beszerzési menedzserindex adatokat tekintve a feldolgozóipari index 47,6 pontra süllyedt, a szolgáltató szektor indexe 53,7 pontra emelkedett.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



Alap	-0,55%
Benchmark	-1,23%
Alul-/felülteljesítés	0,68%

Alap	19,21%
Benchmark	18,76%
Alul-/felülteljesítés	0,45%

## AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
indulástól	1,59%	1,25%	0,34%
2020	-14,53%	-9,83%	-4,70%
2021	-1,35%	-8,92%	7,57%
2022	20,69%	14,01%	6,69%

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
2023	22,43%	15,60%	6,83%
2024	-12,83%	-13,73%	0,91%
2025	19,21%	18,76%	0,45%

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

## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési Eszköz	%	HUF
Részvény	58,29%	1 527 026 365
ETF	36,83%	964 793 933
Befektetési jegy	4,88%	127 949 923
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 619 770 220</b>
Határidős Deviza		0

Folyószámla	161 910 463
<b>Befektetési eszközök összesen</b>	<b>2 781 680 683</b>

Megjegyzés: A nettó eszközérték és a befektetési 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

## HOZAM STATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	4,22%
Elmúlt hat hónap	9,73%
Elmúlt tizenkét hónap	19,21%
Elmúlt három év (évesítve)	8,34%
Elmúlt öt év (évesítve)	8,66%

Indulástól (évesítve)	1,59%
Indulástól (nominális)	27,15%
Átlagos havi hozam	0,50%
Legmagasabb havi hozam	16,74%
Legalacsonyabb havi hozam	-27,57%

## KOCKÁZATI MUTATÓK

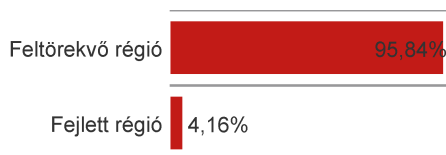
Nyereséges hónapok száma	78
Napi hozamok évesített szórása	23,76%

Sharpe-mutató	0,1555
---------------	--------

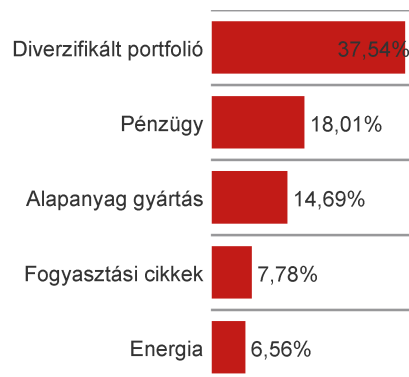
## DEVIZA MEGOSZLÁS



## REGIONÁLIS MEGOSZLÁS



## SZEKTOR MEGOSZLÁS



## TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

1. Southern Copper	Feltörekvő régió	Alapanyag gyártás	5,17%
2. Vale ADR (171204-ig)	Feltörekvő régió	Alapanyag gyártás	4,39%
3. ITAU Unibanco	Feltörekvő régió	Pénzügy	4,13%
4. Fomento Economico Adr	Feltörekvő régió	Fogyasztási cikkek	3,52%
5. Grupo Financiero Banorte	Feltörekvő régió	Pénzügy	3,31%

A jelen dokumentum a Generali Investments CEE\* Magyarországi Fióktelepének (1066 Budapest, Teréz körút 42-44., cégjegyzékszám: Cg.01-17-001638, a továbbiakban: Alapkezelő) kereskedelmi kommunikációja; a dokumentum és elemei kizárólag tájékoztatás céljára készültek, azok nem minősülnek pénzügyi eszközök vételére/eladására tett ajánlatnak, befektetési tanácsnak, befektetési elemzésnek, befektetési ajánlásnak, vagy egyéb befektetési szolgáltatás nyújtására vonatkozó ajánlatnak. Jelen dokumentum nem tartalmaz teljes körű tájékoztatást a befektetési alapról. Javasoljuk, hogy mielőtt meghozza befektetési döntését, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésből származó esetleges veszteségek lehetőségét. Ennek megfelelően kérjük, hogy döntése meghozatala előtt tájékozódjon az adott alap befektetési politikájáról, forgalmazási és egyéb költségeiről, a befektetés lehetséges kockázatairól az alap hivatalos Tájékoztatójából, Kezelési Szabályzatából és Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumából. Az Alapkezelőről és a befektetési alapokról részletes információk a <http://www.generali-investments.hu> oldalon érhetőek el. A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeli teljesítményre, és megbízhatóan nem is jelzik előre a jelenlegi, vagy a jövőbeli teljesítményt. Az Alapkezelő gondot fordított a dokumentum összeállítására, annak pontosságáért, teljességéért és naprakészségéért, az arra támaszkodó döntéshozatalból elszenvedett esetleges veszteségért és elmaradt haszonért azonban nem vállal felelősséget. \*A Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. a Cseh Köztársaságban bejegyzett és 2020/001337/CNB/570 határozattal engedélyezett befektetési alapkezelő társaság.