

GENERALI AMAZONAS

Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap



május 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	2 239 034 319
Egy jegyre jutó néé	1,18249
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, közepesen 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

portfóliómenedzser

FORGALMAZÓK

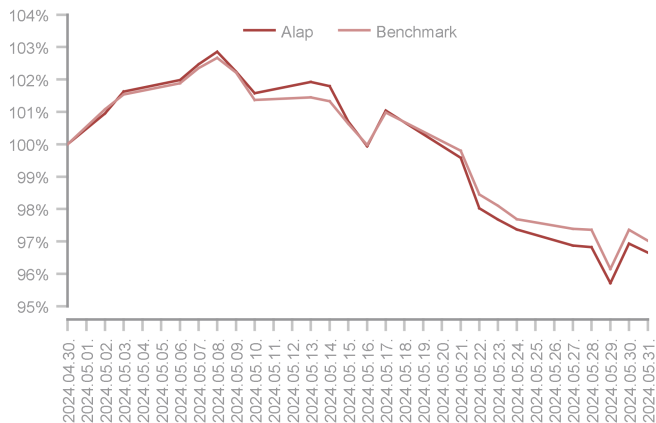
UniCredit Bank, MBH Befektetési Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank, Concorde Értékpapír Zrt.

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

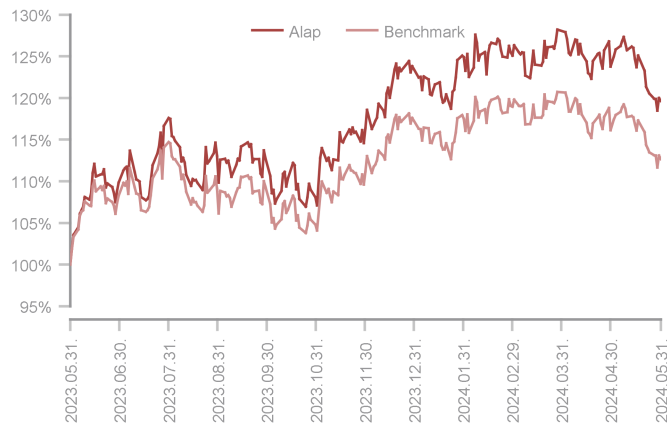
Az S&P Latin Amerika 40 index 1,26%-os korrekcióval zárta a hónapot. A főbb piacok közül a brazil piac 4,61%-ot míg a mexikói 0,89%-ot esett. A kisebb piacok közül a chilei 5,73%-os a perui 7,37%-os emelkedéssel zárt májusban. Ami a makrogazdasági adatokat illeti az infláció 3,93%-ra emelkedett Brazíliában.

A beszerzési menedzserindex adatokat tekintve a szolgáltató szektor 55.3 pontra emelkedett 53.7 pontról, még a feldolgozóipari index 55.9 pontról 52.1 pontra süllyedt. A brazil jegybank a hónap során 10.75%-ról 10.5-ra csökkentette az alapkamatot. Az alapban a részvénykitettség benchmark felett volt májusban.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



Alap	-3,34%
Benchmark	-2,98%
Alul-/felülteljesítés	-0,36%

Alap	19,65%
Benchmark	12,68%
Alul-/felülteljesítés	6,97%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
indulástól	1,24%	0,90%	0,34%
2019	16,33%	13,70%	2,62%
2020	-14,53%	-9,83%	-4,70%
2021	-1,35%	-8,92%	7,57%

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
2022	20,69%	14,01%	6,69%
2023	22,43%	15,60%	6,83%
2024	-3,35%	-4,20%	0,85%

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési Eszköz	%	HUF
Részvény	72,80%	1 513 431 967
ETF	18,97%	394 453 111
Befektetési jegy	7,32%	152 112 458
Diszkont kincstárjegy	0,91%	18 829 540
Értékpapírok összesen	100,00%	2 078 827 076
Határidős Deviza		0

Folyószámla 147 706 819

Befektetési eszközök összesen 2 226 533 895

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	-4,34%
Elmúlt hat hónap	2,81%
Elmúlt tizenkét hónap	19,65%
Elmúlt három év (évesítve)	11,70%
Elmúlt öt év (évesítve)	5,38%

Indulástól (évesítve) 1,24%

Indulástól (nominális) 18,25%

Átlagos havi hozam 0,52%

Legmagasabb havi hozam 16,74%

Legalacsonyabb havi hozam -27,57%

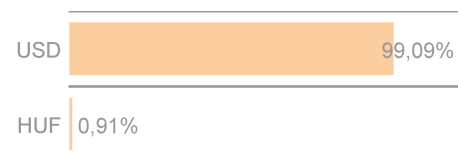
KOCKÁZATI MUTATÓK

Nyeréséges hónapok száma 68

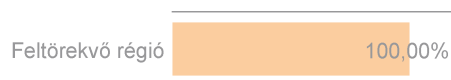
Napi hozamok évesített szórása 24,50%

Sharpe-mutató 0,1783

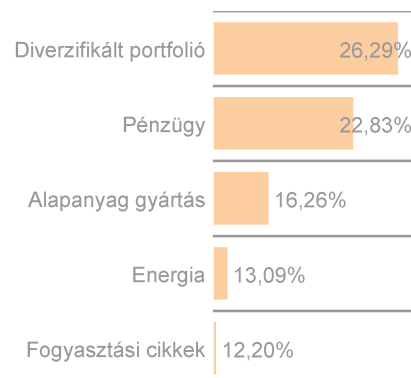
DEVIZA MEGOSZLÁS



REGIONÁLIS MEGOSZLÁS



SZEKTOR MEGOSZLÁS



TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

1. Petroleo Brasileiro Sa Adr	Feltörekvő régió	Energia	6,42%
2. ITAU Unibanco	Feltörekvő régió	Pénzügy	6,09%
3. Southern Copper	Feltörekvő régió	Alapanyag gyártás	5,58%
4. Vale ADR (171204-ig)	Feltörekvő régió	Alapanyag gyártás	5,45%
5. Fomento Economico Adr	Feltörekvő régió	Fogyasztási cikkek	5,45%

Jelen kiadványt a Generali Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (tev. eng. száma: III/100.054/2000. és H-EN-III-138/2014), a Generali csoport vállalata jelentette meg. A Generali Alapkezelő Zrt. törekszik a jelen kiadványban szereplő információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor nem vállal felelősséget az információk esetleges hiányosságai vagy pontatlanságai miatt. A befektetési jegyek vezető forgalmazója az UniCredit Bank Hungary Zrt. (tev. eng. száma: I-1523/2003) a Budapesti Értéktőzsde tagja (honlap: www.unicreditbank.hu)