

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. okt. 11.
Devizanem	HUF
Portfóliómenedzser	Móra Máté
Nettó eszközérték	2 072 936 418
Egy jegyre jutó néé	1,128448
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

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

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

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

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



Móra Máté

portfóliómenedzser

FORGALMAZÓK

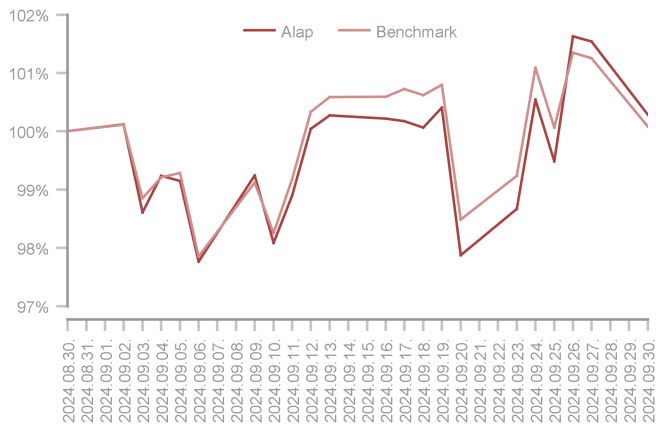
UniCredit Bank, MBH Befektetési Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank, Concorde Értékpapír Zrt.

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

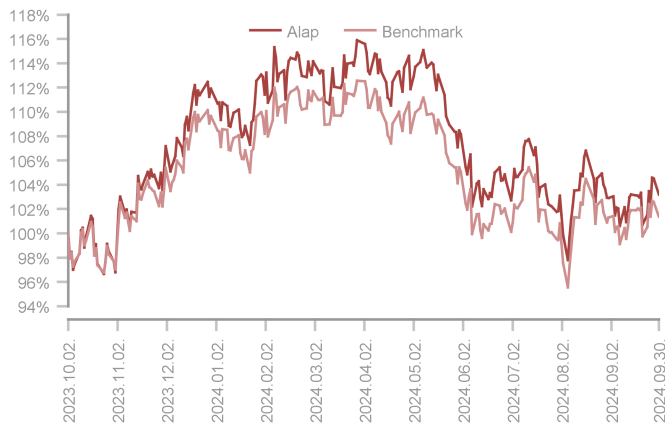
Az S&P Latin Amerika 40 index stagnált a szeptemberi hónap során. A régióban meghatározó brazil piac 1,27%-ot esett még a mexikói piac 1,26%-ot gyarapodott. A kisebb piacok közül chilei piac 2,33%-ot a perui piac 6,15%-ot emelkedett. Ha az idei év teljes egészét vesszük figyelembe akkor az látható, hogy egyedül a perui piac tudta pozitívan zárni az első háromnegyed évet, nem is akármilyen teljesítménnyel 28,68%-os emelkedéssel zárta a szeptembert.

A makrogazdasági adatokat tekintve 4,42%-ra emelkedett az infláció szeptemberben Brazíliában. A beszerzési menedzserindex adatokat tekintve a feldolgozóipari index 53,2 pontra a szolgáltató szektor indexe 55,8 pontra emelkedett. Az alap részvény felülsúlyban volt a hónap során.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



Alap	0,28%
Benchmark	0,08%
Alul-/felülteljesítés	0,20%

Alap	1,25%
Benchmark	-0,55%
Alul-/felülteljesítés	1,79%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
indulástól	0,87%	0,62%	0,25%
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	-7,77%	-7,55%	-0,22%

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési Eszköz	%	HUF
Részvény	71,81%	1 395 448 616
ETF	19,71%	382 988 815
Befektetési jegy	7,48%	145 357 755
Diszkont kincstárjegy	1,00%	19 398 000
Értékpapírok összesen	100,00%	1 943 193 187
Határidős Deviza		0

Folyószámla 122 860 338

Befektetési eszközök összesen 2 066 053 525

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	-0,96%
Elmúlt hat hónap	-10,95%
Elmúlt tizenkét hónap	1,25%
Elmúlt három év (évesítve)	11,17%
Elmúlt öt év (évesítve)	3,83%

Indulástól (évesítve) 0,87%

Indulástól (nominális) 12,84%

Átlagos havi hozam 0,46%

Legmagasabb havi hozam 16,74%

Legalacsonyabb havi hozam -27,57%

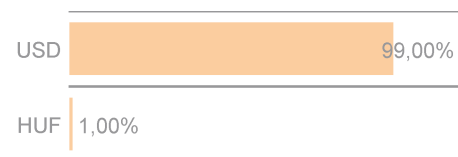
KOCKÁZATI MUTATÓK

Nyeréséges hónapok száma 69

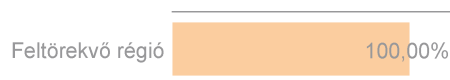
Napi hozamok évesített szórása 24,35%

Sharpe-mutató 0,1400

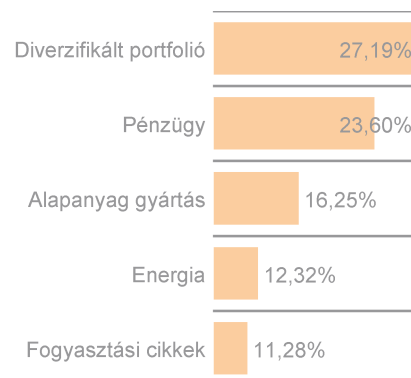
DEVIZA MEGOSZLÁS



REGIONÁLIS MEGOSZLÁS



SZEKTOR MEGOSZLÁS



TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

1. ITAU Unibanco	Feltörekvő régió	Pénzügy	7,21%
2. Petroleo Brasileiro Sa Adr	Feltörekvő régió	Energia	6,10%
3. Southern Copper	Feltörekvő régió	Alapanyag gyártás	5,83%
4. Vale ADR (171204-ig)	Feltörekvő régió	Alapanyag gyártás	5,63%
5. Fomento Economico Adr	Feltörekvő régió	Fogyasztási cikkek	5,00%

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)