



**Féléves jelentés
2026.**

**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 Investments CEE Magyarországi Fióktelepe (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 (2025.12.31-re és 2026.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2025.12.31

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2 795 021 682	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2 801 536 894	HUF	100.23%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	161 910 463	HUF	5.81%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	1 068 086	HUF	0.04%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	39 511 940	HUF	1.43%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	121 330 437	HUF	4.34%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	127 949 923	HUF	4.58%
Fidelity Latin America Fund Y ACC	127 949 923	HUF	4.58%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	964 793 933	HUF	34.52%
Amundi MSCI Brazil UCITS ETF	109 351 544	HUF	3.91%
ISHARES MSCI Brazil	307 956 659	HUF	11.02%
iShares MSCI Chile ETF	83 987 503	HUF	3.00%
iShares MSCI Mexico ETF	225 188 957	HUF	8.06%
Ishares S&P Latin Amerika 40	238 309 270	HUF	8.53%
Részvények	1 527 026 368	HUF	54.65%
Ambev SA-SPN ADR	40 559 870	HUF	1.45%
AMERICA MOVIL SAB ADR 20	84 855 518	HUF	3.04%
Banco Bradesco ADR	67 038 953	HUF	2.40%
Banco de Chile	9 359 970	HUF	0.33%
Banco do Brasil SA ADR	57 296 153	HUF	2.05%
Banco Santander Chile ADR NEW	14 304 005	HUF	0.51%
Cemex SAB-SPONS ADR	75 365 257	HUF	2.70%
CEMIG SA	13 914 499	HUF	0.50%
Credicorp LTD	70 692 405	HUF	2.53%
Ecopetrol	16 453 842	HUF	0.59%
Embraer Sa	42 280 791	HUF	1.51%
Enersis Chil. ADR	9 505 788	HUF	0.34%
Fomento Economico Adr	98 252 492	HUF	3.52%
Gerdau Sa Adr	19 697 732	HUF	0.70%
GRUPO CIBEST SA-ADR	31 336 194	HUF	1.12%
Grupo Financiero Banorte	92 541 298	HUF	3.31%
Grupo Televisa	5 495 288	HUF	0.20%
ITAU Unibanco	115 406 289	HUF	4.13%
MARFRIG GLOBAL FOOD-SPON ADR	8 681 231	HUF	0.31%
MercadoLibre Inc	49 614 245	HUF	1.78%
NU Holdings Ltd/Cayman Islands	46 730 882	HUF	1.67%
PagSeguro Digital	6 015 341	HUF	0.22%
Petroleo Brasileiro	73 943 763	HUF	2.65%

Petroleo Brasileiro Sa Adr	81 428 455	HUF	2.91%
Quimica Y Minera	22 595 296	HUF	0.81%
Southern Copper	144 606 423	HUF	5.17%
Stoneco	9 714 664	HUF	0.35%
TELEFONICA BRASIL-ADR	19 475 306	HUF	0.70%
Ultrapar Participacoes	13 074 794	HUF	0.47%
Vale ADR	122 632 261	HUF	4.39%
Walmart De Mexico	56 302 683	HUF	2.01%
XP Inc	7 854 680	HUF	0.28%
Követelések	19 856 207	HUF	0.67%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>94 632</i>	<i>HUF</i>	<i>0.00%</i>
Generali Amazonas Latin-Amerikai V/E Befektetési Alap	94 632	HUF	0.00%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>19 761 575</i>	<i>HUF</i>	<i>0.67%</i>
Ambev SA-SPN ADR	1 846 534	HUF	0.06%
Banco Bradesco ADR	2 561 676	HUF	0.09%
CEMIG SA	1 861 753	HUF	0.06%
Ecopetrol	854 220	HUF	0.03%
Embraer Sa	209 601	HUF	0.01%
ISHARES MSCI Brazil	720 492	HUF	0.03%
iShares MSCI Chile ETF	113 735	HUF	0.00%
Ishares S&P Latin Amerika 40	1 102 199	HUF	0.04%
ITAU Unibanco	879 148	HUF	0.03%
Petroleo Brasileiro	1 818 042	HUF	0.06%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	2 068 977	HUF	0.07%
TELEFONICA BRASIL-ADR	498 348	HUF	0.00%
Vale ADR	5 226 850	HUF	0.19%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6 515 212	HUF	-0.23%
Díjak	-6 515 212	HUF	-0.23%
Alapkezelési díj	-4 161 542	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-244 544	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-349 348	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-471 019	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-664 511	HUF	-0.02%
Különadó	-349 348	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-274 900	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2026.06.30

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 478 495 708	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3 486 551 727	HUF	100.23%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	463 030 756	HUF	13.31%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	897 066	HUF	0.03%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	445 877 586	HUF	12.81%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	16 256 104	HUF	0.47%

Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	125 420 168	HUF	3.61%
Fidelity Latin America Fund Y ACC	125 420 168	HUF	3.61%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1 224 085 115	HUF	35.17%
Amundi MSCI Brazil UCITS ETF	112 889 292	HUF	3.23%
ISHARES MSCI Brazil	317 302 336	HUF	9.12%
iShares MSCI Chile ETF	78 307 905	HUF	2.25%
iShares MSCI Mexico ETF	231 968 810	HUF	6.67%
Ishares S&P Latin Amerika 40	483 616 772	HUF	13.90%
Részvények	1 663 438 996	HUF	47.84%
Ambev SA-SPN ADR	48 922 770	HUF	1.41%
AMERICA MOVIL SAB ADR 20	101 234 299	HUF	2.91%
Banco Bradesco ADR	66 281 793	HUF	1.91%
Banco de Chile	9 292 210	HUF	0.27%
Banco do Brasil SA ADR	53 746 493	HUF	1.55%
Banco Santander Chile ADR NEW	14 365 844	HUF	0.41%
Cemex SAB-SPONS ADR	74 681 699	HUF	2.15%
CEMIG SA	13 862 407	HUF	0.40%
Credicorp LTD	91 047 768	HUF	2.62%
Ecopetrol	22 186 632	HUF	0.64%
Embraer Sa	39 761 436	HUF	1.14%
Enersis Chil. ADR	10 096 164	HUF	0.29%
Fomento Economico Adr	117 970 560	HUF	3.39%
Gerdau Sa Adr	20 462 232	HUF	0.59%
GRUPO CIBEST SA-ADR	37 126 773	HUF	1.07%
Grupo Financiero Banorte	99 661 697	HUF	2.87%
Grupo Televisa	4 855 663	HUF	0.14%
ITAU Unibanco	124 945 408	HUF	3.59%
MARFRIG GLOBAL FOOD-SPON ADR	7 830 685	HUF	0.23%
MercadoLibre Inc	39 669 277	HUF	1.14%
NU Holdings Ltd/Cayman Islands	35 386 432	HUF	1.02%
PagSeguro Digital	5 358 134	HUF	0.15%
Petroleo Brasileiro	95 676 734	HUF	2.75%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	100 363 349	HUF	2.89%
Quimica Y Minera	23 071 604	HUF	0.66%
Southern Copper	169 691 121	HUF	4.88%
Stoneco	6 755 705	HUF	0.19%
TELEFONICA BRASIL-ADR	20 503 938	HUF	0.59%
Ultrapar Participacoes	16 518 820	HUF	0.47%
Vale ADR	134 304 309	HUF	3.86%
Walmart De Mexico	50 404 476	HUF	1.45%
XP Inc	7 402 564	HUF	0.21%
Követelések	10 576 692	HUF	0.30%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>10 576 692</i>	<i>HUF</i>	<i>0.30%</i>
Ambev SA-SPN ADR	549 807	HUF	0.01%
Banco Bradesco ADR	1 625 133	HUF	0.05%
CEMIG SA	1 442 259	HUF	0.06%
Ecopetrol	810 498	HUF	0.02%

GRUPO CIBEST SA-ADR	586 123	HUF	0.02%
ITAU Unibanco	1 713 057	HUF	0.04%
Petroleo Brasileiro	1 376 456	HUF	0.04%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	1 593 792	HUF	0.04%
TELEFONICA BRASIL-ADR	879 567	HUF	0.02%
KÖTELEZETTSÉGEK	-8 056 019	HUF	-0.23%
Díjak	-8 056 019	HUF	-0.23%
Alapkezelési díj	-4 957 681	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-304 276	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-434 679	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-938 165	HUF	-0.03%
Könyvvizsgálói díj	-659 048	HUF	-0.02%
Különadó	-434 680	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-327 490	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, 2026.06.30-án:

2 555 363 158 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2026.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.361253 Ft

IV. Az Alap összetétele

2025.12.31-re és 2026.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2025.12.31		2026.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Állampapírok	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	2 491 820 301	88.94%	2 887 524 111	82.82%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	964 793 933	34.44%	1 224 085 115	35.11%
Részvények	1 527 026 368	54.51%	1 663 438 996	47.71%
Egyéb átruházható értékpapírok	127 949 923	4.57%	125 420 168	3.60%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	127 949 923	4.57%	125 420 168	3.60%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	161 910 463	5.78%	463 030 756	13.28%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	19 856 207	0.71%	10 576 692	0.30%
ESZKÖZÖK	2 801 536 894	100.00%	3 486 551 727	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6 515 212		-8 056 019	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2 795 021 682		3 478 495 708	

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 Investments CEE, investicní společnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe 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.

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.

Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe