



**Féléves jelentés  
2013.**

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

# Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap

## I. Alapadatok

<b>Nyilvántartásba vétel (PSZÁF)</b>	2010. szeptember 24.
<b>Lajstromszáma</b>	1111-402
<b>Típusa</b>	Nyilvános, nyíltvégű származtatott értékpapír befektetési alap
<b>Alapkezelő neve, székhelye</b>	Generali Alapkezelő Zrt. 1066. Bp. Teréz krt. 42-44
<b>Letétkezelő neve, székhelye</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. 1054 Bp. Szabadság tér 5-6.
<b>Vezető forgalmazó neve, székhelye</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
<b>Forgalmazó neve, székhelye</b>	Erste Befektetési Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) Concorde Értékpapír Zrt. (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe (székhelye: 1051 Budapest, Széchenyi István tér 7-8.) Commerzbank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest, Széchenyi rakpart 8.) SPB Befektetési Zrt. (székhelye: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b.) Equilor Befektetési Zrt. (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C.) Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhelye: 1027 Budapest, Tölgyfa u. 1-3.)
<b>Induló saját tőke</b>	300.000.000,- Ft, amelyet 300.000.000 db 1,- Ft névértékű bemutatóra szóló dematerializált befektetési jegy testesített meg
<b>ISIN kód</b>	HU0000708797
<b>Előállítási mód</b>	Dematerializált
<b>Befektetési jegyek névértéke</b>	1,- Ft

## II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2012. év és 2013. első félév utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközértékek alapján).

### Vonatkozási dátum

2012.12.28

### Megnevezés

### NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

### ÖSSZES ESZKÖZ

### Pénzpiaci eszközök

Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény - HUF - Unicredit

Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény - USD - Unicredit

### Állampapírok

Diszkont kincstárjegy

13/09/18 DKJ

Jegybanki kötvény

MNB130102

MNB130109

### Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)

Ishares S&P Latin Amerika 40

### Részvények

America Movil NEW

Banco Bradesco ADR

Banco de Chile

Banco Santander Chile ADR NEW

BRF-Brasil Foods SA Adr

Buenaventura Adr

Cemex SAB-SPONS ADR

CEMIG SA NEW

CIA Siderurgica National Sp Adr

Companhia

Credicorp LTD

Embraer Sa

Empresa

Enersis SA

Fomento Economico Adr

Gerdau Sa Adr

Grupo Televisa

ITAU Unibanco

LAN Airlines

Oi SA

Panoro Energy

Petroleo Brasileiro

Petroleo Brasileiro Sa Adr

Quimica Y Minera

Generali Alapkezelő Zrt.

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>2,155,944,769</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>2,160,363,411</b>	<b>HUF</b>	<b>100.20%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>13,607,961</b>	<b>HUF</b>	<b>0.63%</b>
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény - HUF - Unicredit	442,159	HUF	0.02%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény - USD - Unicredit	13,165,803	HUF	0.61%
<b>Állampapírok</b>	<b>371,778,241</b>	<b>HUF</b>	<b>17.25%</b>
Diszkont kincstárjegy	173,057,220	HUF	8.03%
13/09/18 DKJ	173,057,220	HUF	8.03%
Jegybanki kötvény	198,721,021	HUF	9.22%
MNB130102	99,911,200	HUF	4.63%
MNB130109	98,809,821	HUF	4.58%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</b>	<b>196,680,942</b>	<b>HUF</b>	<b>9.12%</b>
Ishares S&P Latin Amerika 40	196,680,942	HUF	9.12%
<b>Részvények</b>	<b>1,570,823,204</b>	<b>HUF</b>	<b>72.86%</b>
America Movil NEW	204,611,468	HUF	9.49%
Banco Bradesco ADR	110,797,632	HUF	5.14%
Banco de Chile	21,193,514	HUF	0.98%
Banco Santander Chile ADR NEW	16,209,573	HUF	0.75%
BRF-Brasil Foods SA Adr	48,357,887	HUF	2.24%
Buenaventura Adr	31,493,484	HUF	1.46%
Cemex SAB-SPONS ADR	35,662,150	HUF	1.65%
CEMIG SA NEW	20,105,348	HUF	0.93%
CIA Siderurgica National Sp Adr	34,643,606	HUF	1.61%
Companhia	152,132,564	HUF	7.06%
Credicorp LTD	25,918,226	HUF	1.20%
Embraer Sa	34,243,968	HUF	1.59%
Empresa	24,793,844	HUF	1.15%
Enersis SA	16,016,484	HUF	0.74%
Fomento Economico Adr	76,355,780	HUF	3.54%
Gerdau Sa Adr	31,642,063	HUF	1.47%
Grupo Televisa	43,611,975	HUF	2.02%
ITAU Unibanco	145,780,074	HUF	6.76%
LAN Airlines	20,783,400	HUF	0.96%
Oi SA	13,199,670	HUF	0.61%
Panoro Energy	10,798,400	HUF	0.50%
Petroleo Brasileiro	44,713,053	HUF	2.07%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	100,560,260	HUF	4.66%
Quimica Y Minera	35,349,468	HUF	1.64%

Southern Copper	28,747,033	HUF	1.33%
Vale ADR	83,887,109	HUF	3.89%
Vale SA	83,133,600	HUF	3.86%
Walmart De Mexico	76,081,571	HUF	3.53%
<b>Követelések</b>	<b>7,473,063</b>	<b>HUF</b>	<b>0.35%</b>
<i>Befektetési jegy Értékesítés</i>	5,118	HUF	0.00%
Generali Amazonas Latin-Amerikai V/E Bef, Alap befektetési jegy	5,118	HUF	0.00%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	7,467,945	HUF	0.35%
Banco Bradesco ADR	1,372,742	HUF	0.06%
Banco Bradesco ADR	63,779	HUF	0.00%
CEMIG SA NEW	502,749	HUF	0.02%
Companhia	1,543,233	HUF	0.07%
Companhia	178,139	HUF	0.01%
Embraer Sa	99,431	HUF	0.00%
Ishares S&P Latin Amerika 40	1,762,757	HUF	0.08%
Ishares S&P Latin Amerika 40	563,187	HUF	0.03%
ITAU Unibanco	1,315,664	HUF	0.06%
ITAU Unibanco	66,264	HUF	0.00%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-4,418,642</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.20%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-4,418,642</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.20%</b>
Alapkezelői díj	-2,696,503	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-124,818	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-249,636	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-621,120	HUF	-0.03%
Könyvvizsgálói díj	-479,160	HUF	-0.02%
Letétkezelői díj	-209,798	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-37,606	HUF	0.00%

**Vonatkozási dátum**

**2013.06.28**

**Megnevezés**

	<b>Eszközérték</b>	<b>Deviza</b>	<b>Arány</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>1,718,894,011</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>1,722,466,617</b>	<b>HUF</b>	<b>100.21%</b>
<b>Pénzügyi eszközök</b>	<b>224,534,331</b>	<b>HUF</b>	<b>13.06%</b>
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF - Unicredit	7,541,207	HUF	0.44%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - USD - Unicredit	216,993,124	HUF	12.62%
<b>Állampapírok</b>	<b>293,051,132</b>	<b>HUF</b>	<b>17.05%</b>
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	163,247,952	HUF	9.50%
14/03/05 DKJ	163,247,952	HUF	9.50%
<i>Jegybanki kötvény</i>	129,803,180	HUF	7.55%
MNB130710	129,803,180	HUF	7.55%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)</b>	<b>85,737,564</b>	<b>HUF</b>	<b>4.99%</b>
Fidelity Latin America Fund	85,737,564	HUF	4.99%
<b>Részvények</b>	<b>1,115,759,444</b>	<b>HUF</b>	<b>64.91%</b>
America Movil NEW	169,298,545	HUF	9.85%
Banco Bradesco ADR	91,836,748	HUF	5.34%

Generali Alapkezelő Zrt.

Banco de Chile	8,286,176	HUF	0.48%
Banco Santander Chile ADR NEW	14,104,674	HUF	0.82%
BRF-Brasil Foods SA Adr	47,524,189	HUF	2.76%
Buenaventura Adr	12,417,925	HUF	0.72%
Cemex SAB-SPONS ADR	41,636,333	HUF	2.42%
CEMIG SA NEW	12,120,675	HUF	0.71%
CIA Siderurgica National Sp Adr	17,796,910	HUF	1.04%
Companhia ÚJ	87,604,675	HUF	5.10%
Credicorp LTD	23,219,434	HUF	1.35%
Embraer Sa	12,762,616	HUF	0.74%
Empresa	15,089,004	HUF	0.88%
Enersis SA	14,567,705	HUF	0.85%
Fomento Economico Adr	61,987,126	HUF	3.61%
Gerdau Sa Adr	21,185,942	HUF	1.23%
Grupo Televisa	25,254,468	HUF	1.47%
ITAU Unibanco	104,882,372	HUF	6.10%
LAN Airlines	14,848,900	HUF	0.86%
Oi SA	6,190,821	HUF	0.36%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	81,064,833	HUF	4.72%
Quimica Y Minera	12,714,994	HUF	0.74%
Southern Copper	21,497,624	HUF	1.25%
Vale ADR	77,414,743	HUF	4.50%
Vale SA	72,978,214	HUF	4.25%
Walmart De Mexico	47,473,801	HUF	2.76%
<b>Követelések</b>	<b>3,384,146</b>	<b>HUF</b>	<b>0.20%</b>
<i>Esedékesség Fizetés</i>	3,384,146	HUF	0.20%
Banco Bradesco ADR	70,807	HUF	0.00%
CEMIG SA NEW	1,295,381	HUF	0.08%
CIA Siderurgica National Sp Adr	191,145	HUF	0.01%
Embraer Sa	21,702	HUF	0.00%
ITAU Unibanco	59,486	HUF	0.00%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	1,745,625	HUF	0.10%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-3,572,606</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.21%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-3,572,606</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.21%</b>
Alapkezelői díj	-2,271,424	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-123,379	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-246,758	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-213,047	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-375,979	HUF	-0.02%
Letétkezelői díj	-199,338	HUF	-0.01%
Tranzakció díj	-142,682	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 (2013.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

2 093 765 881 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a tárgyidőszak végén (2013.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján):

0.820958 Ft

### IV. Az Alap összetétele

2012. év és 2013. első félév utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2012.12.28		2013.06.28	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>371,778,241</b>	<b>17.21%</b>	<b>293,051,132</b>	<b>17.01%</b>
Állampapírok	371,778,241	17.21%	293,051,132	17.01%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
<b>Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok</b>	<b>1,767,504,146</b>	<b>81.82%</b>	<b>1,115,759,444</b>	<b>64.78%</b>
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	196,680,942	9.10%	0	0.00%
Részvények	1,570,823,204	72.71%	1,115,759,444	64.78%
<b>Egyéb átruházható értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>85,737,564</b>	<b>4.98%</b>
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)	0	0.00%	85,737,564	4.98%
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>13,607,961</b>	<b>0.63%</b>	<b>224,534,331</b>	<b>13.04%</b>
<b>Követelések</b>	<b>7,473,063</b>	<b>0.35%</b>	<b>3,384,146</b>	<b>0.20%</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>2,160,363,411</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,722,466,617</b>	<b>100.00%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-4,418,642</b>		<b>-3,572,606</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>2,155,944,769</b>		<b>1,718,894,011</b>	

Az Alap összetételében a tárgyidőszakban jelentős változás nem történt.

Budapest, 2013. augusztus 30.

.....  
Schusztér Péter  
Igazgatóság elnöke  
Generali Alapkezelő Zrt.

.....  
Kelemen Bálint  
Igazgatósági tag  
Generali Alapkezelő Zrt.