



**Féléves jelentés
2021.**

**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 Alapkezelő Zrt. (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. 50.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) 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 (2020.12.31-re és 2021.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2020.12.31

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,864,637,947	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,871,004,980	HUF	100.22%
Pénzügyi eszközök	338,607,900	HUF	11.82%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	464	HUF	0.00%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	252,676,510	HUF	8.82%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	85,930,926	HUF	3.00%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	158,439,186	HUF	5.53%
Aberdeen Global Latin American Equity Fund	66,910,484	HUF	2.34%
Fidelity Latin America Fund Y ACC	91,528,702	HUF	3.20%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,106,999,036	HUF	38.64%
ISHARES MSCI Brazil	512,741,134	HUF	17.89%
iShares MSCI Chile ETF	83,813,681	HUF	2.93%
iShares MSCI Colombia ETF	5,607,496	HUF	0.20%
iShares MSCI Mexico ETF	161,583,521	HUF	5.64%
Ishares S&P Latin Amerika 40	343,253,204	HUF	11.98%
Részvények	1,261,198,239	HUF	44.05%
Ambev SA-SPN ADR	45,496,080	HUF	1.59%
America Movil NEW	64,854,216	HUF	2.26%
Banco Bradesco ADR	79,239,559	HUF	2.77%
Banco de Chile	4,545,148	HUF	0.16%
Banco do Brasil SA ADR	48,606,466	HUF	1.70%
Banco Santander Chile ADR NEW	7,905,613	HUF	0.28%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	17,921,887	HUF	0.63%
BRF-Brasil Foods SA Adr	10,615,752	HUF	0.37%
Buenaventura Adr	13,049,346	HUF	0.46%
Cemex SAB-SPONS ADR	30,703,978	HUF	1.07%
CEMIG SA	9,629,326	HUF	0.34%
Cielo SA	4,089,054	HUF	0.14%
Cosan	13,772,106	HUF	0.48%
Credicorp LTD	36,579,740	HUF	1.28%
Ecopetrol	19,194,588	HUF	0.67%
Embraer Sa	4,050,043	HUF	0.14%
Enel Americas SA	27,659,690	HUF	0.97%
Enersis Chil. ADR	8,328,459	HUF	0.29%
Fomento Economico Adr	66,691,663	HUF	2.33%
Gerdau Sa Adr	17,913,858	HUF	0.63%
Grupo Financiero Banorte	50,133,186	HUF	1.75%
Grupo Televisa	14,088,917	HUF	0.49%
ITAU Unibanco	114,663,985	HUF	4.00%

LAN Airlines	1,373,928	HUF	0.05%
Natura &CO Holding ADR	19,625,760	HUF	0.69%
PagSeguro Digital	32,136,290	HUF	1.12%
Petroleo Brasileiro	63,447,703	HUF	2.21%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	88,797,643	HUF	3.10%
Quimica Y Minera	14,597,402	HUF	0.51%
Southern Copper	56,155,841	HUF	1.96%
Ultrapar Participacoes	14,224,751	HUF	0.50%
Vale ADR	215,083,854	HUF	7.51%
Walmart De Mexico	46,022,407	HUF	1.61%
Deviza fedezeti ügyletek	1,499,253	HUF	0.05%
USD/HUF	1,499,253	HUF	0.05%
Követelések	4,261,366	HUF	0.13%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>4,261,366</i>	<i>HUF</i>	<i>0.13%</i>
Ambev SA-SPN ADR	997,957	HUF	0.03%
Banco Bradesco ADR	962,036	HUF	0.03%
Banco do Brasil SA ADR	128,260	HUF	0.00%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	121,348	HUF	0.00%
CEMIG SA	264,887	HUF	0.01%
CIA Siderurgica National Sp Adr	120,951	HUF	0.00%
Cielo SA	34,589	HUF	0.00%
Cosan	764,750	HUF	0.03%
Gerdau Sa Adr	121,378	HUF	0.00%
iShares MSCI Mexico ETF	459,212	HUF	0.02%
ITAU Unibanco	284,553	HUF	0.01%
Petrobras ADR	1,445	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,367,033	HUF	-0.22%
Díjak	-6,367,033	HUF	-0.22%
Alapkezelési díj	-4,148,978	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-317,958	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-222,663	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-317,958	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-533,405	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-552,002	HUF	-0.02%
Letétkezelési díj	-274,069	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2021.06.30

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3,096,294,874	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	3,107,588,648	HUF	100.36%
Pénzpiaci eszközök	313,823,142	HUF	10.14%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	447	HUF	0.00%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	225,048,698	HUF	7.27%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	88,773,997	HUF	2.87%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	169,316,786	HUF	5.47%
Aberdeen Global Latin American Equity Fund	70,817,810	HUF	2.29%
Fidelity Latin America Fund Y ACC	98,498,976	HUF	3.18%

Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,189,765,526	HUF	38.43%
ISHARES MSCI Brazil	558,247,986	HUF	18.03%
iShares MSCI Chile ETF	80,044,302	HUF	2.59%
iShares MSCI Colombia ETF	4,901,928	HUF	0.16%
iShares MSCI Mexico ETF	179,575,969	HUF	5.80%
Ishares S&P Latin Amerika 40	366,995,341	HUF	11.85%
Részvények	1,428,061,175	HUF	46.12%
Ambev SA-SPN ADR	50,918,880	HUF	1.64%
America Movil NEW	66,609,000	HUF	2.15%
Banco Bradesco ADR	84,631,770	HUF	2.73%
Banco de Chile	4,385,093	HUF	0.14%
Banco do Brasil SA ADR	42,333,720	HUF	1.37%
Banco Santander Chile ADR NEW	8,235,241	HUF	0.27%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	12,788,928	HUF	0.41%
BRF-Brasil Foods SA Adr	13,764,380	HUF	0.44%
Buenaventura Adr	9,644,983	HUF	0.31%
Cemex SAB-SPONS ADR	49,665,091	HUF	1.60%
CEMIG SA	8,832,555	HUF	0.29%
Cielo SA	3,526,357	HUF	0.11%
Cosan ADR	18,305,343	HUF	0.59%
Credicorp LTD	26,890,053	HUF	0.87%
Ecopetrol	21,640,524	HUF	0.70%
Embraer Sa	8,964,091	HUF	0.29%
Enel Americas SA	15,075,144	HUF	0.49%
Enersis Chil. ADR	6,287,890	HUF	0.20%
Fomento Economico Adr	74,054,288	HUF	2.39%
Gerdau Sa Adr	22,531,604	HUF	0.73%
Grupo Financiero Banorte	57,844,233	HUF	1.87%
Grupo Televisa	24,307,844	HUF	0.79%
ITAU Unibanco	112,655,411	HUF	3.64%
LAN Airlines	1,935,758	HUF	0.06%
Natura &CO Holding ADR	22,166,587	HUF	0.72%
PagSeguro Digital	31,453,658	HUF	1.02%
Petroleo Brasileiro	68,790,815	HUF	2.22%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	94,398,275	HUF	3.05%
Quimica Y Minera	14,011,573	HUF	0.45%
Southern Copper	55,219,749	HUF	1.78%
Stonoco	39,704,885	HUF	1.28%
Ultrapar Participacoes	11,754,446	HUF	0.38%
Vale ADR	291,425,083	HUF	9.41%
Walmart De Mexico	53,307,923	HUF	1.72%
Követelések	6,622,019	HUF	0.21%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>6,622,019</i>	<i>HUF</i>	<i>0.21%</i>
Banco Bradesco ADR	50,538	HUF	0.00%
Banco do Brasil SA ADR	192,444	HUF	0.01%

BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	27,176	HUF	0.00%
CEMIG SA	148,257	HUF	0.00%
CEMIG SA	47,751	HUF	0.00%
ITAU Unibanco	168,065	HUF	0.01%
ITAU Unibanco	190,632	HUF	0.01%
ITAU Unibanco	53,441	HUF	0.00%
ITAU Unibanco	173,370	HUF	0.01%
Vale ADR	5,570,345	HUF	0.18%
KÖTELEZETTSÉGEK	-11,293,775	HUF	-0.36%
Befektetési jegy visszaváltás	-5,009,279	HUF	-0.16%
Generali Amazonas Latin-Amerikai V/E Befektetési Alap	-5,009,279	HUF	-0.16%
Díjak	-6,284,496	HUF	-0.20%
Alapkezelési díj	-4,390,268	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-254,262	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-363,231	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-180,140	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-443,356	HUF	-0.01%
Különadó	-363,231	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-290,008	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, 2021.06.30-án:

3 410 371 085 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2021.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

0.907906 Ft

IV. Az Alap összetétele

2020.12.31-re és 2021.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2020.12.31		2021.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
<i>Allampapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	2,368,197,275	82.49%	2,617,826,701	84.24%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	1,106,999,036	38.56%	1,189,765,526	38.29%
<i>Részvények</i>	1,261,198,239	43.93%	1,428,061,175	45.95%
Egyéb átruházható értékpapírok	158,439,186	5.52%	169,316,786	5.45%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	158,439,186	5.52%	169,316,786	5.45%
Pénzpiaci eszközök	338,607,900	11.79%	313,823,142	10.10%
Deviza fedezeti ügyletek	1,499,253	0.05%	0	0.00%
Követelések	4,261,366	0.15%	6,622,019	0.21%
ESZKÖZÖK	2,871,004,980	100.00%	3,107,588,648	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-6,367,033		-11,293,775	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,864,637,947		3,096,294,874	

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 6-os (magas kockázatú) besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap 5 évre visszatekintő szintetikus mutatója alapján. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra. A Generali Alapkezelő Zrt. 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.

Budapest, 2021. augusztus 16.

Generali Alapkezelő Zrt.