

GENERALI AMAZONAS

Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap



június 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	2 128 524 887
Egy jegyre jutó néé	1,139394
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, pénzügyi- vagy állampapír befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének elérni.



Móra Máté

portfóliómenedzser

FORGALMAZÓK

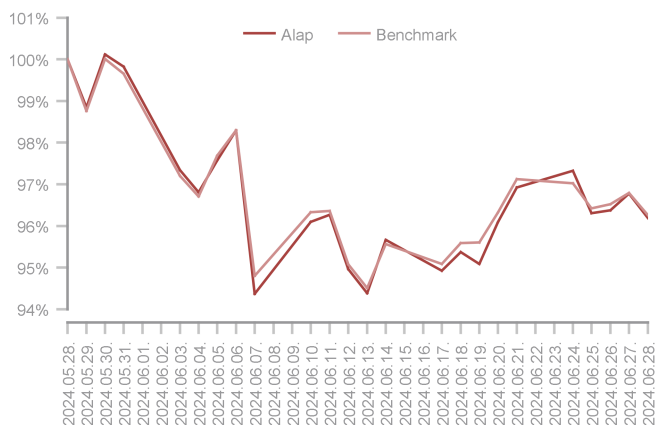
UniCredit Bank, MBH Befektetési Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank, Concorde Értékpapír Zrt.

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

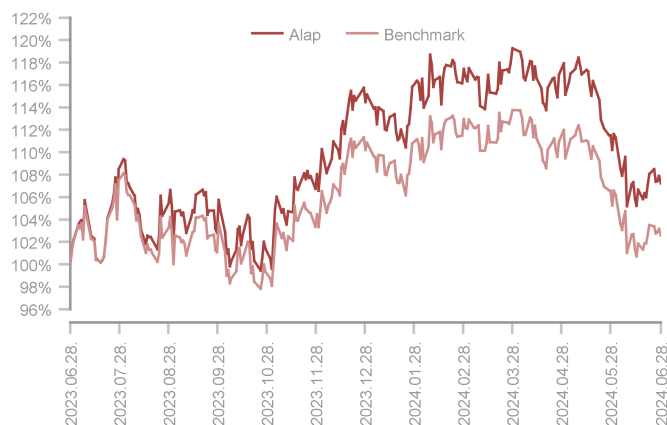
Júniusban 5,72%-ot süllyedt az S&P Latin Amerika 40 index. A régióban meghatározó brazil piac 4,64%-ot a Mexikói piac 12,04%-ot süllyedt. A kisebb piacok közül a Chilei piac 5,98%-ot a Perui 6%-ot zsugorodott. A makrogazdasági adatokat tekintve Brazíliában a GDP az első negyedévben 2,46%-ot nöött az előző évhez viszonyítva, 0,8%-ot az előző negyedévhez képest.

Az infláció enyhén 4,23%-ra emelkedett, a munkanélküliségi ráta pedig 7,1%-ra süllyedt. A beszerzési menedzserindex adatokat tekintve a feldolgozóipar 52,5 pontra emelkedett még a szolgáltató szektor 54,8 pontra süllyedt. Az alapon a részvénykitettség benchmark felett volt a hónap során.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



Alap	-3,64%
Benchmark	-3,41%
Alul-/felülteljesítés	-0,24%

Alap	4,96%
Benchmark	0,52%
Alul-/felülteljesítés	4,45%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
indulástól	0,96%	0,64%	0,31%
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	-6,87%	-7,46%	0,59%

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési Eszköz	%	HUF
Részvény	72,69%	1 436 575 426
ETF	18,87%	372 958 523
Befektetési jegy	7,47%	147 707 634
Diszkont kincstárjegy	0,96%	18 971 960
Értékpapírok összesen	100,00%	1 976 213 542
Határidős Deviza		0

Folyószámla 138 889 242

Befektetési eszközök összesen 2 115 102 784

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	-10,09%
Elmúlt hat hónap	-6,87%
Elmúlt tizenkét hónap	4,96%
Elmúlt három év (évesítve)	7,85%
Elmúlt öt év (évesítve)	4,02%

Indulástól (évesítve) 0,96%

Indulástól (nominális) 13,94%

Átlagos havi hozam 0,48%

Legmagasabb havi hozam 16,74%

Legalacsonyabb havi hozam -27,57%

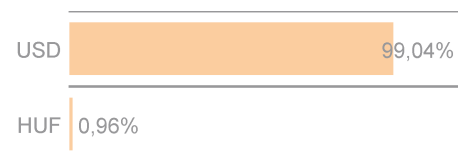
KOCKÁZATI MUTATÓK

Nyeréséges hónapok száma 68

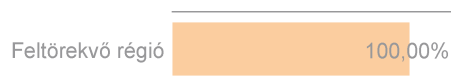
Napi hozamok évesített szórása 24,48%

Sharpe-mutató 0,1566

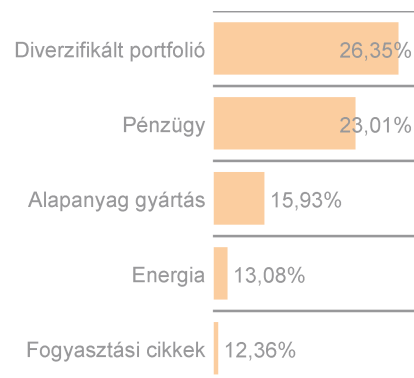
DEVIZA MEGOSZLÁS



REGIONÁLIS MEGOSZLÁS



SZEKTOR MEGOSZLÁS



TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

1. ITAU Unibanco	Feltörekvő régió	Pénzügy	6,42%
2. Petroleo Brasileiro Sa Adr	Feltörekvő régió	Energia	6,39%
3. Fomento Economico Adr	Feltörekvő régió	Fogyasztási cikkek	5,53%
4. Southern Copper	Feltörekvő régió	Alapanyag gyártás	5,48%
5. Vale ADR (171204-ig)	Feltörekvő régió	Alapanyag gyártás	5,46%

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)