



**Féléves jelentés
2024.**

**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. 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 (2023.12.29-re és 2024.06.28-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2023.12.29

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,365,517,520	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,370,439,248	HUF	100.20%
Pénzügyi eszközök	84,937,554	HUF	3.59%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	486	HUF	0.00%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	8,122,706	HUF	0.34%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	76,814,362	HUF	3.25%
Állampapírok	97,917,400	HUF	4.14%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>97,917,400</i>	<i>HUF</i>	<i>4.14%</i>
24/04/30 DKJ	97,917,400	HUF	4.14%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	161,461,404	HUF	6.83%
Aberdeen Global Latin American Equity Fund	46,599,478	HUF	1.97%
Fidelity Latin America Fund Y ACC	114,861,926	HUF	4.86%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	437,710,484	HUF	18.51%
ISHARES MSCI Brazil	350,023,575	HUF	14.80%
ISHARES MSCI Brazil	1,392,827	HUF	0.06%
iShares MSCI Chile ETF	27,657,795	HUF	1.17%
iShares MSCI Mexico ETF	15,043,811	HUF	0.64%
Ishares S&P Latin Amerika 40	43,592,476	HUF	1.84%
Részvények	1,566,169,758	HUF	66.20%
Ambev SA-SPN ADR	48,501,600	HUF	2.05%
AMERICA MOVIL SAB ADR 20	96,241,032	HUF	4.07%
Banco Bradesco ADR	74,327,489	HUF	3.14%
Banco de Chile	5,996,876	HUF	0.25%
Banco do Brasil SA ADR	87,077,694	HUF	3.68%
Banco Santander Chile ADR NEW	9,452,962	HUF	0.40%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	15,989,938	HUF	0.68%
BRF-Brasil Foods SA Adr	8,186,377	HUF	0.35%
Cemex SAB-SPONS ADR	53,623,023	HUF	2.27%
CEMIG SA	13,097,760	HUF	0.55%
Credicorp LTD	38,956,312	HUF	1.65%
Ecopetrol	20,647,824	HUF	0.87%
Embraer Sa	12,783,636	HUF	0.54%
Enersis Chil. ADR	8,081,752	HUF	0.34%
Fomento Economico Adr	133,669,024	HUF	5.65%
Gerdau Sa Adr	22,758,770	HUF	0.96%
Grupo Financiero Banorte	105,586,147	HUF	4.46%
Grupo Televisa	6,653,380	HUF	0.28%
ITAU Unibanco	152,454,421	HUF	6.44%

Natura &CO Holding ADR	7,819,844	HUF	0.33%
PagSeguro Digital	8,208,203	HUF	0.35%
Petroleo Brasileiro	105,120,289	HUF	4.44%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	142,927,286	HUF	6.04%
Quimica Y Minera	20,862,617	HUF	0.88%
Southern Copper	86,472,463	HUF	3.66%
Stoneco	12,492,626	HUF	0.53%
Ultrapar Participacoes	19,828,563	HUF	0.84%
Vale ADR	154,709,718	HUF	6.54%
Walmart De Mexico	80,446,832	HUF	3.40%
XP Inc	13,195,300	HUF	0.56%
Követelések	22,242,648	HUF	0.93%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>22,242,648</i>	<i>HUF</i>	<i>0.93%</i>
Ambev SA-SPN ADR	2,615,085	HUF	0.11%
Banco Bradesco ADR	2,722,275	HUF	0.11%
Banco do Brasil SA ADR	479,612	HUF	0.02%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	459,137	HUF	0.02%
CEMIG SA	1,291,463	HUF	0.05%
ITAU Unibanco	2,207,126	HUF	0.08%
Petroleo Brasileiro	5,088,300	HUF	0.22%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	7,205,228	HUF	0.31%
Quimica Y Minera	174,422	HUF	0.01%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,921,728	HUF	-0.20%
Díjak	-4,921,728	HUF	-0.20%
Alapkezelési díj	-3,201,317	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-189,205	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-270,293	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-205,312	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-573,838	HUF	-0.02%
Különadó	-270,293	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-211,470	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2024.06.28

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,128,524,887	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,133,337,273	HUF	100.22%
Pénzpiaci eszközök	138,889,241	HUF	6.52%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	10,400	HUF	0.00%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	24,400,532	HUF	1.14%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	114,478,309	HUF	5.38%
Állampapírok	18,971,960	HUF	0.89%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>18,971,960</i>	<i>HUF</i>	<i>0.89%</i>
25/04/30 DKJ	18,971,960	HUF	0.89%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	147,707,634	HUF	6.94%
Aberdeen Global Latin American Equity Fund	40,848,540	HUF	1.92%

Fidelity Latin America Fund Y ACC	106,859,094	HUF	5.02%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	372,958,524	HUF	17.51%
ISHARES MSCI Brazil	292,926,794	HUF	13.75%
iShares MSCI Chile ETF	27,044,550	HUF	1.27%
iShares MSCI Mexico ETF	13,383,510	HUF	0.63%
Ishares S&P Latin Amerika 40	39,603,670	HUF	1.86%
Részvények	1,436,575,427	HUF	67.52%
Ambev SA-SPN ADR	37,863,500	HUF	1.77%
AMERICA MOVIL SAB ADR 20	94,197,000	HUF	4.43%
Banco Bradesco ADR	50,722,225	HUF	2.38%
Banco de Chile	6,269,642	HUF	0.29%
Banco do Brasil SA ADR	78,017,280	HUF	3.67%
Banco Santander Chile ADR NEW	9,738,123	HUF	0.46%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	18,091,365	HUF	0.85%
BRF-Brasil Foods SA Adr	12,779,393	HUF	0.60%
Cemex SAB-SPONS ADR	47,143,227	HUF	2.21%
CEMIG SA	13,772,650	HUF	0.65%
Credicorp LTD	44,696,477	HUF	2.10%
Ecopetrol	20,667,930	HUF	0.97%
Embraer Sa	19,061,040	HUF	0.90%
Enersis Chil. ADR	7,447,104	HUF	0.35%
Fomento Economico Adr	117,707,094	HUF	5.53%
Gerdau Sa Adr	19,813,951	HUF	0.93%
Grupo Financiero Banorte	92,851,904	HUF	4.36%
Grupo Televisa	5,883,619	HUF	0.28%
ITAU Unibanco	136,595,668	HUF	6.42%
Natura &CO Holding ADR	6,741,181	HUF	0.32%
PagSeguro Digital	8,204,743	HUF	0.39%
Petroleo Brasileiro	101,699,514	HUF	4.78%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	136,042,632	HUF	6.39%
Quimica Y Minera	15,053,050	HUF	0.71%
Southern Copper	116,611,527	HUF	5.48%
Stonoco	8,858,212	HUF	0.42%
Ultrapar Participacoes	15,252,378	HUF	0.72%
Vale ADR	116,181,357	HUF	5.46%
Walmart De Mexico	69,118,434	HUF	3.25%
XP Inc	9,493,207	HUF	0.45%
Követelések	18,234,487	HUF	0.84%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>18,234,487</i>	<i>HUF</i>	<i>0.84%</i>
Banco Bradesco ADR	3,612,941	HUF	0.16%
Banco do Brasil SA ADR	1,951,144	HUF	0.09%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	497,722	HUF	0.02%
CEMIG SA	1,805,800	HUF	0.08%
Ecopetrol	1,477,375	HUF	0.07%
ITAU Unibanco	2,101,280	HUF	0.10%
Natura &CO Holding ADR	12,028	HUF	0.00%
Petroleo Brasileiro	2,798,867	HUF	0.14%

Petroleo Brasileiro Sa Adr	3,977,330	HUF	0.18%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,812,386	HUF	-0.22%
Díjak	-4,812,386	HUF	-0.22%
Alapkezelési díj	-2,864,246	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-194,518	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-277,882	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-434,928	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-573,725	HUF	-0.03%
Különadó	-277,883	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-189,204	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, 2024.06.28-án:

1 868 120 419 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2024.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

1.139394 Ft

IV. Az Alap összetétele

2023.12.29-re és 2024.06.28-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2023.12.29		2024.06.28	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	97,917,400	4.13%	18,971,960	0.89%
<i>Állampapírok</i>	97,917,400	4.13%	18,971,960	0.89%
<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	2,003,880,242	84.54%	1,809,533,951	84.82%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	437,710,484	18.47%	372,958,524	17.48%
<i>Részvények</i>	1,566,169,758	66.07%	1,436,575,427	67.34%
Egyéb átruházható értékpapírok	161,461,404	6.81%	147,707,634	6.92%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	161,461,404	6.81%	147,707,634	6.92%
Pénzpiaci eszközök	84,937,554	3.58%	138,889,241	6.51%
<i>Deviza fedezeti ügyletek</i>	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	22,242,648	0.94%	18,234,487	0.85%
ESZKÖZÖK	2,370,439,248	100.00%	2,133,337,273	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,921,728		-4,812,386	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,365,517,520		2,128,524,887	

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 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, 2024. augusztus 29.

Generali Alapkezelő Zrt.