



**Féléves jelentés
2022.**

**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 (2021.12.31-re és 2022.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2021.12.31

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,078,843,819	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,083,383,272	HUF	100.22%
Pénzügyi eszközök	368,750,856	HUF	17.74%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	469	HUF	0.00%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	321,887,516	HUF	15.48%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	46,862,871	HUF	2.25%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	149,833,619	HUF	7.21%
Aberdeen Global Latin American Equity Fund	61,752,479	HUF	2.97%
Fidelity Latin America Fund Y ACC	88,081,140	HUF	4.24%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	398,159,336	HUF	19.15%
ISHARES MSCI Brazil	1,051,408	HUF	0.05%
ISHARES MSCI Brazil	296,222,822	HUF	14.25%
iShares MSCI Chile ETF	21,283,422	HUF	1.02%
iShares MSCI Colombia ETF	5,403,057	HUF	0.26%
iShares MSCI Mexico ETF	10,547,793	HUF	0.51%
Ishares S&P Latin Amerika 40	63,650,834	HUF	3.06%
Részvények	1,160,362,874	HUF	55.82%
Ambev SA-SPN ADR	45,599,400	HUF	2.19%
America Movil NEW	103,136,072	HUF	4.96%
Banco Bradesco ADR	62,075,877	HUF	2.99%
Banco de Chile	3,837,678	HUF	0.18%
Banco do Brasil SA ADR	36,902,943	HUF	1.78%
Banco Santander Chile ADR NEW	7,428,142	HUF	0.36%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	15,433,768	HUF	0.74%
BRF-Brasil Foods SA Adr	11,323,308	HUF	0.54%
Cemex SAB-SPONS ADR	44,104,443	HUF	2.12%
CEMIG SA	9,921,934	HUF	0.48%
Credicorp LTD	29,819,565	HUF	1.43%
Ecopetrol	20,992,010	HUF	1.01%
Embraer Sa	11,562,705	HUF	0.56%
Enel Americas SA	12,496,946	HUF	0.60%
Enersis Chil. ADR	4,244,653	HUF	0.20%
Fomento Economico Adr	74,920,335	HUF	3.60%
Gerdau Sa Adr	20,672,162	HUF	0.99%
Grupo Financiero Banorte	64,195,128	HUF	3.09%
Grupo Televisa	17,548,441	HUF	0.84%
ITAU Unibanco	77,337,397	HUF	3.72%
Natura &CO Holding ADR	9,963,795	HUF	0.48%
PagSeguro Digital	16,226,221	HUF	0.78%
Petroleo Brasileiro	67,949,620	HUF	3.27%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	88,909,055	HUF	4.28%
Quimica Y Minera	16,425,555	HUF	0.79%
Southern Copper	58,288,736	HUF	2.80%

Stoneco	10,982,941	HUF	0.53%
Ultrapar Participacoes	9,080,274	HUF	0.44%
Vale ADR	128,577,651	HUF	6.19%
Walmart De Mexico	66,729,836	HUF	3.21%
XP Inc	13,676,283	HUF	0.66%
Követelések	6,276,587	HUF	0.30%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>6,276,587</i>	<i>HUF</i>	<i>0.30%</i>
Ambev SA-SPN ADR	327,227	HUF	0.02%
Ambev SA-SPN ADR	1,161,442	HUF	0.06%
Banco Bradesco ADR	52,387	HUF	0.00%
Banco Bradesco ADR	52,671	HUF	0.00%
Banco Bradesco ADR	507,705	HUF	0.02%
Banco do Brasil SA ADR	201,727	HUF	0.01%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	27,464	HUF	0.00%
CEMIG SA	406,760	HUF	0.02%
ISHARES MSCI Brazil	1,443,702	HUF	0.07%
ISHARES MSCI Brazil	5,125	HUF	0.00%
iShares MSCI Chile ETF	69,324	HUF	0.00%
ITAU Unibanco	58,840	HUF	0.00%
ITAU Unibanco	867,542	HUF	0.04%
Quimica Y Minera	387,697	HUF	0.02%
Walmart De Mexico	706,974	HUF	0.03%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,539,453	HUF	-0.22%
Díjak	-4,539,453	HUF	-0.22%
Alapkezelői díj	-3,044,231	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-181,021	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-258,602	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-183,149	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-412,753	HUF	-0.02%
Különadó	-258,603	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-201,094	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2022.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,368,206,004	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,376,482,147	HUF	100.36%
Pénzpiaci eszközök	467,146,181	HUF	19.72%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - EUR	504	HUF	0.00%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - HUF	327,583,045	HUF	13.83%
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap - USD	139,562,632	HUF	5.89%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	158,104,195	HUF	6.67%
Aberdeen Global Latin American Equity Fund	67,820,228	HUF	2.86%
Fidelity Latin America Fund Y ACC	90,283,967	HUF	3.81%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	452,659,858	HUF	19.11%
ISHARES MSCI Brazil	338,413,718	HUF	14.29%
iShares MSCI Chile ETF	25,884,197	HUF	1.09%
iShares MSCI Colombia ETF	5,685,315	HUF	0.24%

iShares MSCI Mexico ETF	11,330,390	HUF	0.48%
Ishares S&P Latin Amerika 40	71,346,238	HUF	3.01%
Részvények	1,281,421,871	HUF	54.14%
Ambev SA-SPN ADR	47,688,745	HUF	2.01%
America Movil NEW	116,447,936	HUF	4.92%
Banco Bradesco ADR	75,935,203	HUF	3.21%
Banco de Chile	5,195,413	HUF	0.22%
Banco do Brasil SA ADR	53,168,201	HUF	2.25%
Banco Santander Chile ADR NEW	8,666,052	HUF	0.37%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	17,572,638	HUF	0.74%
BRF-Brasil Foods SA Adr	8,268,582	HUF	0.35%
Cemex SAB-SPONS ADR	29,749,508	HUF	1.26%
CEMIG SA	12,508,480	HUF	0.53%
Credicorp LTD	34,173,451	HUF	1.44%
Ecopetrol	20,633,457	HUF	0.87%
Embraer Sa	6,672,624	HUF	0.28%
Enel Americas SA	12,194,316	HUF	0.51%
Enersis Chil. ADR	3,036,880	HUF	0.13%
Fomento Economico Adr	75,910,754	HUF	3.21%
Gerdau Sa Adr	21,029,027	HUF	0.89%
Grupo Financiero Banorte	64,306,316	HUF	2.72%
Grupo Televisa	17,872,830	HUF	0.75%
ITAU Unibanco	102,977,685	HUF	4.35%
Natura &CO Holding ADR	6,533,168	HUF	0.28%
PagSeguro Digital	7,393,085	HUF	0.31%
Petroleo Brasileiro	84,327,381	HUF	3.56%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	109,060,930	HUF	4.61%
Quimica Y Minera	31,740,565	HUF	1.34%
Southern Copper	54,889,176	HUF	2.32%
Stoneco	5,851,846	HUF	0.25%
Ultrapar Participacoes	9,429,832	HUF	0.40%
Vale ADR	156,531,906	HUF	6.61%
Walmart De Mexico	71,685,114	HUF	3.03%
XP Inc	9,970,770	HUF	0.42%
Követelések	17,150,042	HUF	0.72%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>16,159,944</i>	<i>HUF</i>	<i>0.68%</i>
Banco Bradesco ADR	694,173	HUF	0.03%
Banco Bradesco ADR	63,911	HUF	0.00%
Banco do Brasil SA ADR	441,047	HUF	0.02%
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	399,528	HUF	0.02%
CEMIG SA	1,332,340	HUF	0.06%
ITAU Unibanco	82,959	HUF	0.00%
Natura &CO Holding ADR	70,059	HUF	0.00%
Petroleo Brasileiro	5,279,330	HUF	0.22%
Petroleo Brasileiro Sa Adr	7,502,211	HUF	0.32%
Ultrapar Participacoes	294,386	HUF	0.01%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>990,098</i>	<i>HUF</i>	<i>0.04%</i>

Generali Amazonas Latin-Amerikai V/E Befektetési Alap	990,098	HUF	0.04%
KÖTELEZETTSÉGEK	-8,276,143	HUF	-0.36%
Befektetési jegy visszaváltás	-2,963,927	HUF	-0.13%
Generali Amazonas Latin-Amerikai V/E Befektetési Alap	-2,963,927	HUF	-0.13%
Díjak	-5,312,216	HUF	-0.23%
Alapkezelési díj	-3,619,498	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-222,890	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-318,413	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-184,547	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-409,360	HUF	-0.03%
Különadó	-318,414	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-239,094	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, 2022.06.30-án:

2 531 135 338 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2022.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

0.93563 Ft

IV. Az Alap összetétele

2021.12.31-re és 2022.06.30-ra vonatkozó nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2021.12.31		2022.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
<i>Állampapírok</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	1,558,522,210	74.81%	1,734,081,729	72.97%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	398,159,336	19.11%	452,659,858	19.05%
<i>Részvények</i>	1,160,362,874	55.70%	1,281,421,871	53.92%
Egyéb átruházható értékpapírok	149,833,619	7.19%	158,104,195	6.65%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	149,833,619	7.19%	158,104,195	6.65%
Pénzpiaci eszközök	368,750,856	17.70%	467,146,181	19.66%
<i>Deviza fedezeti ügyletek</i>	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	6,276,587	0.30%	17,150,042	0.72%
ESZKÖZÖK	2,083,383,272	100.00%	2,376,482,147	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,539,453		-8,276,143	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,078,843,819		2,368,206,004	

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, 2022. augusztus 11.

Generali Alapkezelő Zrt.