

Alapkezelői hírlevél

2011. június 30.



GENERALI
Alapkezelő

Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap Június havi hírlevél

Alapadatok

Alap típusa: Részvénytúlsúlyos alap
Kockázati szint: magas
Javasolt minimális befektetési idő: 3 év
Referencia index: 80% S&P Latin America 40 Index
' + 20% RMAX
Aktuális alapkezelői díj: 1.75%
Hó végi nettó eszközérték: 2 333 389 054 Ft
Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0,926455

Időszak	Alap	Benchmark*	+ / -
2011 Q1	-10,08%	-9,67%	-0,41%
2011 Q2	-12,66%	-12,90%	0,24%
2011**	-12,66%	-12,90%	0,24%

*: VK díj levonásával; **: nominális hozam

Forgalmazók

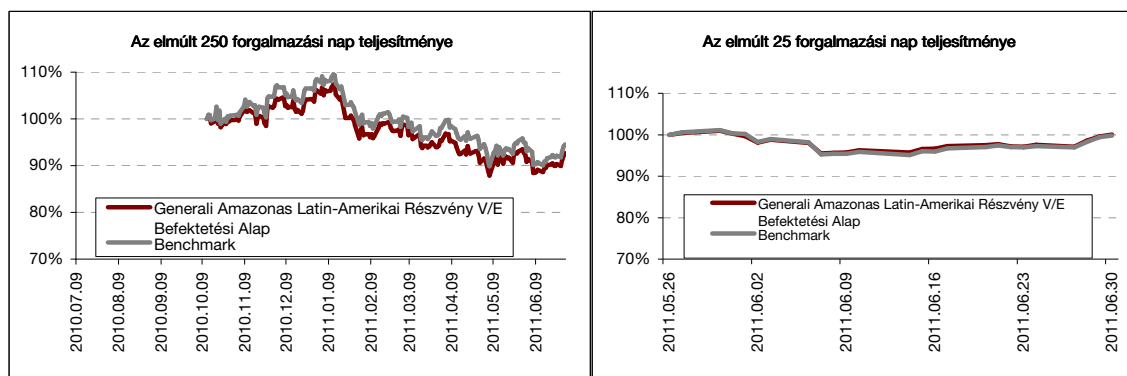
UniCredit Bank, BNP Paribas, SPB Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Commerzbank Zrt.

Befektetési politika

Az Alap olyan fejlődő piaci cégek részvényeibe kíván befektetni, amelyek a dél- és közép-amerikai térség fejlődéséből kívánnak profitálni. Latin-Amerika országai Brazília vezérletével a világ leggyorsabban fejlődő régiói közé tartoztak az elmúlt években, kihasználva olaj- és nyersanyagkincseik számottevő piaci felértékelődését. A feltörekvő piacok befektetői megítélése az elmúlt időszakban jelentősen javult, a várható gazdasági növekedés lényegesen meghaladhatja a fejlett országok dinamikáját.

Az elmúlt hónap legfontosabb eseményei

Az alap júniusban aktív stratégiát folytatott. A tőkebeáramlás következtében a latin-amerikai térséget lefedő ETF-ek vásárlása mellett, több egyedi részvény súlyát is növeltük. A legfontosabbak ezek közül: CIA Siderurgica National Sp (brazil acélgyártó), a Vale (brazil bányatársaság) és az America Movil (mobil szolgáltató).



Az elmúlt 250 kereskedési nap teljesítménye

Alap:	-7,35%
Benchmark:	-5,46%
Alul-/felülteljesítés:	-1,90%

Nominális hozamok

Forrás: Generali

Az elmúlt 25 kereskedési nap teljesítménye

Alap:	0,05%
Benchmark:	-0,18%
Alul-/felülteljesítés:	0,23%

Nominális hozamok

Forrás: Generali

Portfólió összetétel

BEFEKTETÉSI ESZKÖZ	HUF	%
Nemzetközi Részvény	1,549,198,307.97	83.27%
Nemzetközi ETF	311,297,469.12	16.73%
Értékpapírok összesen	1,860,495,777.09	100.00%
Folyószámla	468,923,244.94	
Befektetési eszközök összesen	2,329,419,022.03	

Készült a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 289. § (2) bekezdésében meghatározottaknak megfelelően. Forrás: Generali

Főbb piacok teljesítménye

Kötvénypiacok	havi hozam	2011 évi hozam	1 éves hozam
Belföld			
RMAX	0,56%	3,09%	5,76%
CMAX	0,29%	6,29%	8,44%
MAX	0,26%	6,93%	8,87%
Kötvénypiacok	aktuális hó vége	előző hó vége	év eleje
Külföld			
US 10 év	3,16%	3,06%	3,29%
Német 10 év	3,03%	3,02%	2,96%
Devizák*	havi hozam	2011 évi hozam	1 éves hozam
USD	-0,86%	-11,85%	-21,27%
EUR	-0,13%	-4,51%	-6,70%
JEN	0,35%	-11,19%	-13,54%

* Forinthat képest

Részvénypiacok	havi hozam	2011 évi hozam	1 éves hozam
Belföld			
BUX	-2,92%	6,41%	7,81%
Külföld (fejlett)			
MSCI World	-1,73%	3,99%	27,84%
DJIA	-1,24%	7,23%	27,01%
S&P500	-1,83%	5,01%	28,13%
DJEurostoxx50	-0,47%	1,99%	10,69%
DAX (német)	1,13%	6,68%	23,65%
CAC (francia)	-0,62%	4,66%	15,66%
Nikkei (japán)	1,26%	-4,04%	4,62%
Külföld (régio)			
CECEUR	-3,11%	3,73%	25,16%
WIG20 (lengyel)	-3,50%	2,11%	23,38%
PX (cseh)	-1,88%	0,05%	11,01%
BET (román)	0,73%	4,56%	16,12%
Külföld (BRIC)			
Bovespa (brazil)	-3,43%	-9,96%	2,41%
RTX (orosz)	1,04%	10,35%	40,72%
SHComp (Kína)	0,68%	-1,64%	15,16%
SENSEX (India)	1,85%	-8,11%	6,47%

Forrás: Bloomberg