

# AMUNDI Magyar Kötvény Alap

## 2024. I. Féléves jelentése

Dátum: 2024. augusztus 26.

**Készítette:**  
**Amundi Alapkezelő Zrt.**  
**Székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.**  
**Cg. :01-10-044149**



Az Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14.III.em, Cg. 01-10-044149) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: „Kbftv.”) 132. § (2) és a vonatkozó 6. számú melléklet rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja az Amundi Magyar Kötvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2024. I. félévre vonatkozó vagyoni, jövedelmi helyzetének és működésének főbb adatairól.

## Amundi Magyar Kötvény Alap alapadatai

### 1. A befektetési alap neve, típusa, főbb jellemzői:

- az Alap neve: **Amundi Magyar Kötvény Alap**
  - az Alap működési formája: nyilvános
  - az Alap fajtája: nyíltvégű
  - az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa: értékpapíralap
  - az Alap harmonizációja: ABAK irányelv alapján harmonizált alap
  - az Alap futamideje: határozatlan
  - az Alap és az arra kibocsátott Befektetési jegyek denominációja: magyar forint
- Az Alap által kibocsátott befektetési jegysorozatok jellemzői:
- „A” sorozat  
ISIN kódja: **HU0000701834**  
Névértéke: 1 (egy),-Ft
  - „B” sorozat  
ISIN kódja: **HU0000734868**  
Névértéke: 1 (egy),-Ft
  - „C” sorozat  
ISIN kódja: **HU0000704135** - nem aktív sorozat  
Névértéke: 1 (egy),-Ft
  - „I” sorozat  
ISIN kódja: **HU0000706635**  
Névértéke: 1 (egy),-Ft

### 2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

Alapkezelő: Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.)

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság 5-6.)

Könyvvizsgáló cég: KPMG Hungária Kft. (székhely: 1134 Budapest, Váci út 31.)

Forgalmazók:

- UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.),
- Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)
- Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.)
- SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)
- Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Bp., Váci út 116-118.)

**Amundi Magyar Kötvény Alap hivatalos nettó eszközérték adatai****I. Vagyonkimutatás**

**A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele az időszak elején és végén:**

Kategória	2023.12.31		2024.06.30	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
<b>ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK</b>	28 819 905 609	96,37%	23 436 485 794	101,01%
<b>EGYÉB ESZKÖZÖK</b>	229 651 560	0,77%	276 499 431	1,19%
<b>BANKI EGYENLEGEK</b>	1 107 149 494	3,70%	216 607 125	0,93%
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	30 156 706 663	100,84%	23 929 592 350	103,14%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	-251 273 710	-0,84%	-728 333 135	-3,14%
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	29 905 432 953	100,00%	23 201 259 215	100,00%

Az egyéb eszközök között kerül kimutatásra a származékos ügyletek nem realizált eredménye is.

**II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2023.12.31	2024.06.30
Amundi Magyar Kötvény Alap A sorozat	HU0000701834	3 670 986 473	2 628 604 085
Amundi Magyar Kötvény Alap B sorozat	HU0000734868	-	966 590
Amundi Magyar Kötvény Alap I sorozat	HU0000706635	978 263 909	962 018 661

**III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték Ft-ban**

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2023.12.31	2024.06.30
Amundi Magyar Kötvény Alap A sorozat	HU0000701834	6,317088	6,307039
Amundi Magyar Kötvény Alap B sorozat	HU0000734868	-	6,306211
Amundi Magyar Kötvény Alap I sorozat	HU0000706635	6,864700	6,877678

## IV. Az értékpapírállomány összetétele

Értékpapír	ISIN kód	2023.12.31	2024.06.30	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
2025/B MAK	HU0000402748	610 184 400	247 844 250	✓				✓
2026/D MAK	HU0000403340	2 638 515 175	2 543 736 690	✓				✓
2026/H MAK	HU0000406160	1 290 447 160	307 885 706	✓				✓
2027/A MAK	HU0000403118	1 415 175 625	729 006 260	✓				✓
2028/A MAK	HU0000402532	3 593 285 179	1 189 866 673	✓				✓
2028/B MAK	HU0000405543	1 047 229 120	999 162 360	✓				✓
2029/A MAK	HU0000404603	59 332 210	56 875 490	✓				✓
2029/B MAK	HU0000404926	395 890 913	387 988 918	✓				✓
2031/A MAK	HU0000403001	308 862 131	298 206 619	✓				✓
2032/A MAK	HU0000405550	4 578 741 542	1 882 852 946	✓				✓
2032/B MAK	HU0000406087	0	857 426 312	✓				✓
2032/G MAK	HU0000405535	1 480 247 634	1 368 097 596	✓				✓
2033/A MAK	HU0000404744	1 477 718 090	0	✓				✓
2034/A MAK	HU0000404892	267 416 931	0	✓				✓
2035/A MAK	HU0000406624	1 294 346 400	2 667 915 258	✓				✓
2038/A MAK	HU0000403555	1 547 509 788	838 338 385	✓				✓
2041/A MAK	HU0000404165	384 334 419	347 950 599	✓				✓
2051/G MAK	HU0000404991	180 838 250	232 066 450	✓				✓
AMUNDI US TIPS GOVERNMENT INFLATION-LINKED BOND UK	LU1452600270	0	490 331 900	✓				✓
BTF 0 07/03/24	FR0128379387	0	481 991 404		✓			✓
CTI HUF 2026.06.15	XS1273446473	459 977 500	461 313 000	✓				✓
Cordia 2026	HU0000359211	184 014 600	237 251 002	✓				✓
CPI PROPERTY GROUP 2.75. 05/12/26	XS2171875839	0	316 020 968	✓				✓
CZGB 1.5 04/24/2040	CZ0001005920	0	239 359 446	✓				✓
D240626	HU0000524756	1 454 440 500	0	✓				✓
D240821	HU0000524830	0	161 158 811	✓				✓
D241223	HU0000525019	0	340 338 454	✓				✓
FUTUREAL 2031/I Forint Kötvény	HU0000360268	81 620 500	79 524 000	✓				✓
ISHARES US MORTGAGE BACKED SECURITIES	IE00BYXYN70	0	491 166 881	✓				✓
MAEXM 10.5 10/21/25	HU0000362959	262 354 500	278 995 250	✓				✓
MAEXM 2027/1	HU0000360086	82 024 800	87 254 300	✓				✓
MAEXM 6 05/16/29	XS2719137965	94 136 040	96 343 750	✓				✓
MAEXM 6.125 12/04/2027	XS2618838564	638 984 121	670 726 746	✓				✓
MFB 4.3 24/10/24	HU0000361027	292 274 700	306 218 100	✓				✓
MFB 5.3 09/26/24	HU0000362983	38 849 950	41 065 885	✓				✓
MFB 5.5 06/29/2027	HU0000362934	237 435 142	252 971 237	✓				✓
MOLHB 1.5 10/08/27	XS2232045463	315 729 614	333 119 622	✓				✓
OTP 2.5 10/22/31 Jelzáloglevél	HU0000653456	84 736 267	82 564 117	✓				✓
OTP 6.125 10/05/2027	XS2698603326	120 576 848	127 054 397	✓				✓
OTP 8.75 01/15/33	XS2586007036	396 765 226	430 103 170	✓				✓
OTPHB 4.75 06/12/2028	XS2838495642	0	277 043 972	✓				✓
OTPHB 7.5 05/25/2027	XS2626773381	144 361 271	152 571 066	✓				✓
RABHUG8.75 11/22/25	XS2559379529	80 187 893	0	✓				✓
RABHUG 5.15 05/23/30	XS2822443656	0	79 916 242			✓		✓
RCS & RDS 2.5 02/05/25	XS2107451069	0	157 495 884	✓				✓
REPHUN 4 07/25/29	XS2753429047	0	478 912 316	✓				✓
REPHUN 5.375 03/25/2024	US445545AL04	543 156 181	0	✓				✓
TAKAHB 3.5 10/27/2027	HU0000653464	177 064 200	180 899 800	✓				✓
TAKAHB 5.75 05/27/2032	HU0000653514	138 532 950	131 165 550	✓				✓
TVLRO 8.875 04/27/2027	XS2616733981	0	647 380 512	✓				✓
Unicredit Spa 22/02/2027	XS2447760351	254 312 250	246 602 750	✓				✓
WINGHOLDING NKP Kötvény 2030/I	HU0000359666	129 579 000	124 404 750	✓				✓
WIZZAIR 1.35 01/19/24	XS2288097483	38 716 589	0	✓				✓
		<b>28 819 905 609</b>	<b>23 436 485 794</b>					

**Megjegyzés:**

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2024. január 1 és 2024. június 30-a között forgalomba hozott értékpapírokat tartalmazza.

## V. Elemzés

1) Az értékpapíroknak a Kbftv. 6. számú melléklete IV. pontjában felsorolt kategóriák szerinti százalékos részaránya az összes eszközhöz képest:

	Aránya az összes eszközhöz képest	
	2023.12.31	2024.06.30
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	95,57%	95,93%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	2,01%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	5,51%
Egyéb átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	95,57%	93,84%

Az egyes értékpapír kategóriák között vannak átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozik – lásd IV. rész). A „közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2023. év végi adatoknál nem értelmezhető.

## 2) Az alap befektetési politikája szerinti értékpapír megoszlás az összes eszközhöz képest:

	2023.12.31	2024.06.30
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	95,57%	93,84%
Kollektív befektetési értékpapírok	0,00%	4,10%
Repó megállapodások	0,00%	0,00%
Származtatott eszközök	0,12%	0,16%
Követelések	0,65%	1,00%
Bankbetétek	3,67%	0,91%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

2024. I. félév során a portfólió összetételében nem történt jelentős változás, az alap befektetési politikája nem változott.

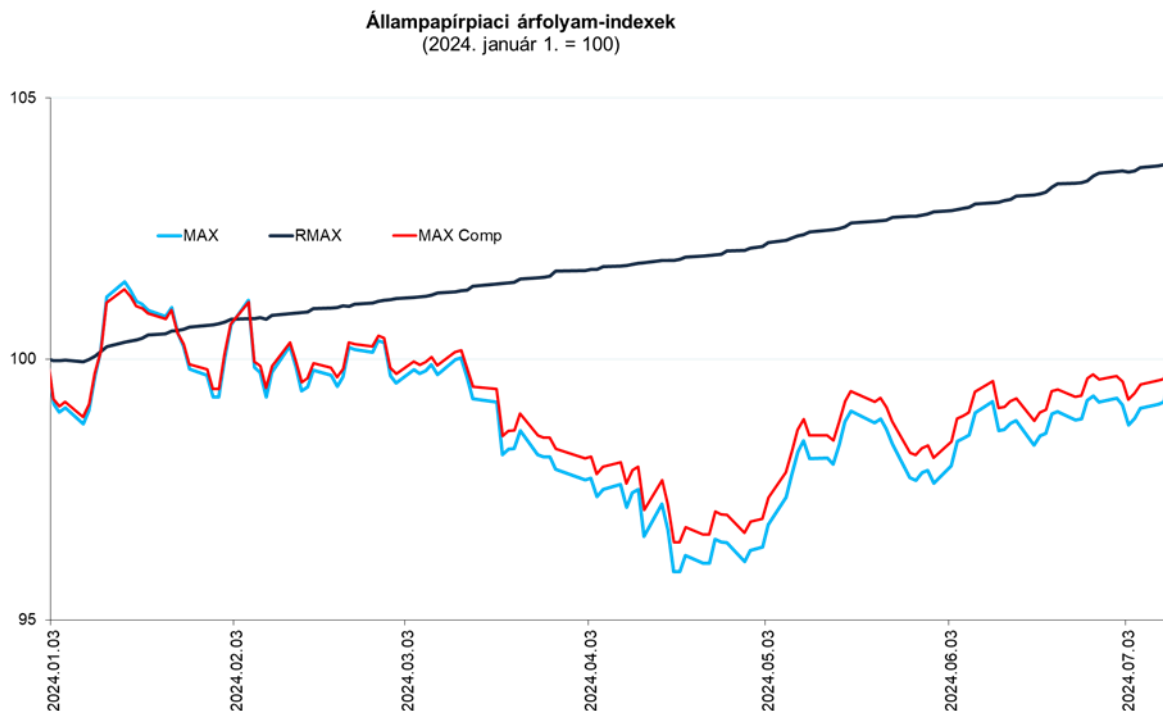
### 2024. I. félévének az Alap portfóliójához kapcsolódó piaci eseményei:

Az I. negyedévben felemás adatok érkeztek a hazai gazdasággal kapcsolatban. Az ipari termelés a vártnál nagyobb visszaesést szenvedett el az év fordulóján, míg a kiskereskedelmi forgalom már pozitív tartományba fordult (+1,1% éves alapon februárban). Az előző negyedév emiatt a vártnál rosszabb lett a növekedés szempontjából, így a 2023-as év 0,9%-os visszaesést mutatott. A 2022-es aszály után normalizálódó mezőgazdaság hozzájárulása nélkül a visszaesés egyes számítások szerint -3% körül alakulhatott. A legfontosabb hírek a költségvetési hiányt övezték, ugyanis a tavalyi évi hiány még az év végén vártnál is nagyobb lett (6,7%), ráadásul a Pénzügyminisztérium az idei hiánycélt 4,5%-ra növelte, és ennek fényében az ÁKK is módosította az idei évre vonatkozó kibocsátási tervét. A folyó fizetési mérleg hiánya újra negatívba süllyedt az előző év negyedik negyedévében, de az első negyedévben már nagyobb pozitív kereskedelmi többletet mutatott ki a KSH. Hazánkban a munkanélküliségi ráta 4,6%-on állt az első negyedévben. A hazai infláció tovább csökkent a negyedév során, márciusban 3,6%-on állt a mutató.

A II. negyedévben Magyarországon továbbra is nyomott növekedés látszott, annak ellenére, hogy a feszes munkaerőpiac miatt a reálbér növekedés 10% körül „dübörög”, nem látszik a belső fogyasztás bővülése sem a kiskereskedelmi adatokban, sem a külső egyensúlyi adatokban. Ez azzal is konzisztens, hogy a jelenleg Magyarország számára kedvező nemzetközi környezetben – az energiaárak, főleg a gáz ára jelentősen esett – az infláció itthon is kedvezően alakult. Bár az év/év mutatók emelkedést mutattak, ez a bázishatások miatt várt jelenség alulmúlta a piaci elemzői várakozásokat. Az infláció a negyedév végére 4%-ig gyorsult a márciusi 3,7%-ról.

Az MNB – ahogy ígérte – júniusban egy 25bp-os csökkentés után (amellyel a kamatszint 7%-ra csökkent) befejezte egyértelmű kamatcsökkentési sorozatát és a továbbiakban adatfüggő viselkedést jelez előre. A döntés a vártnál szigorúbb volt, miután még hónapokkal korábban 6,5-7%-os szintet jelzett előre, így végül a sáv tetején állt meg. Az utolsó döntéskor emiatt az 50 bp vágás is benne volt a pakliban, amit annak ellenére nem hajtott végre a jegybank, hogy a júniusi vágáskor a vártnál jobb inflációs számok miatt csökkentette az idei évre vonatkozó inflációs előrejelzését.

Az Alap referenciaindex: 100% MAX Index.



## VI. Az Alap kockázatkezelésével kapcsolatos információk

Az Alapkezelő funkcionálisan és hierarchikusan elkülöníti a kockázatkezelési funkciókat és a működési egységeket.

Az Alapkezelő megfelelő kockázatkezelési rendszert működtet az egyes alapok befektetési stratégiája szempontjából releváns, valamint az egyes alapokkal kapcsolatban ténylegesen vagy potenciálisan fennálló minden kockázat azonosítása, mérése és megfelelő nyomon követése érdekében. Az Alapkezelő kellő gyakorisággal, de legalább évente felülvizsgálják, és szükség esetén kiigazítják a kockázatkezelési rendszereket.

Az Alapkezelő megfelelő és rendszeres átvilágítást végez az Alap nevében történő befektetés esetén, az Alap befektetési stratégiájával, célkitűzéseivel és kockázati profiljával összhangban. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap minden egyes befektetési pozíciójával, valamint az e pozíciók által az Alap portfóliójára gyakorolt átfogó hatással összefüggő kockázatok megfelelően meghatározhatók, mérhetők, kezelhetők és folyamatosan nyomon követhetők legyenek. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap kockázati profilja megfeleljen az ABA méretének, portfóliószerkezetének, befektetési stratégiáinak és célkitűzéseinek. Az Alapkezelő meghatározza az általa kezelt alapok esetében alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott kezesség vagy garancia újbóli felhasználási jogának mértékét.

Az Alap kockázati profilja és az alkalmazott kockázatkezelési módszerek

Az Alap kockázati profiljának részletes leírása megtalálható az Alap tájékoztatójában a 3. pont alatt. A kockázati profil lényeges elemeinek felsorolása a teljesség igénye nélkül:

- **Politikai és gazdasági kockázat**

A nemzetközi politikai helyzet, különösen a befektetésekkel megcélzott ország(ok) nemzetközi megítélése, annak kedvezőtlen változása erős hatást gyakorolhat ezen ország(ok) pénz- és tőkepiaci árfolyamainak alakulására is. A befektetésekkel megcélzott ország(ok) kormányainak politikája, a politikai irányvonal esetleges megtörése, változása jelentős hatást gyakorolhat az Alapok portfóliójában szereplő

értékpapírok árfolyamára, mely az Alapok nettó eszközértékét kedvezőtlen irányban is befolyásolhatja. Szintén komoly hatással lehet az Alap nettó eszközértékére ezen ország(ok) gazdasági helyzetének alakulása, a gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése és esetleges jogszabályi változások, illetve korlátok. Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják a részvények és az állampapírok árfolyamát, és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési jegyek árfolyamát is.

▪ **Devizakockázat:**

Az Alap befektetésesei között devizában denominált értékpapírok is megtalálhatóak, amelyeket az Alapkezelő a mindenkori MNB árfolyamon értékkel. A devizakockázat csökkentése céljából az Alap 2024-ben is kötött deviza forward ügyleteket.

▪ **Partnerkockázat:**

Az Alapkezelő meghatározta azoknak az intézményeknek a körét, amelynek az esetében az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát.

- OTP Bank Nyrt.
- Raiffeisen Bank Zrt.
- UniCredit Bank Hungary Zrt.
- Citibank Europe Plc, Magyarországi Fióktelepe
- ING Bank NV Magyarországi Fióktelepe
- Erste Bank Hungary Zrt.
- K&H Bank Zrt.

Ebből adódóan, amennyiben az adott betéti partner vagy OTC partner nem teljesít, akkor ez az Alap nettó eszközértékének a csökkenését eredményezheti.

Az alapokban lévő eszközkategóriák megjelölése:

- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Bankbetétek
- Származtatott eszközök
- Kollektív befektetési értékpapírok

Az Alap az ún. Kockázat/Nyereség mutató esetében az 1-7 közötti értéket felvevő skálán 3-as értékelést kapott, amely a hozamok változékonyságának közepesnél alacsonyabb kockázatát mutatja.

## VII. Likviditáskezelés

a) Az Alap nem rendelkezik illikvid eszközökkel.

b) Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatosan megállapodások:

Az Alap a befektetési jegyek visszaváltásához szükséges pénzügyi fedezet biztosítása céljából hitelkeretszerződéssel rendelkezik, amely rülirozó jellegű, az Alap nettó eszközértéke alapján változik a hitelkeret összege. A hitelkeret terhére lehívható hitel nem haladhatja meg a mindenkori nettó eszközérték 10%-át és a hitel futamideje nem haladhatja meg a 15 napot. Az Alap a vizsgált időszakban 821.343.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett, 2024. I. félévben az alábbi hitelek lehívására került sor:

Kötésdátum	Lejárat	Művelet típus	Partner	Összeg	Devizanem	Kamat	Kamatösszeg
2024.06.07	2024.06.10	pénzügyi hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 370 000	HUF	9,25%	1 056
2024.06.25	2024.06.26	pénzügyi hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	7 085 000	HUF	9,00%	1 771

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában megfelelő likviditáskezelési rendszert alkalmaz, és eljárásokat fogadott el annak biztosítása érdekében, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, és hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen a kötelezettségeinek.

Az Alapkezelő rendszeresen stresszteszteket végez mind rendes, mind rendkívüli likviditási feltételek mellett, ami lehetővé teszi, hogy értékelje és nyomon kövesse az Alap likviditási kockázatát. Ennek az eredménye azt mutatja, hogy az Alap megfelelő likviditással rendelkezik. Az időszak végén Alap Liquidity Coverage hányadosa (napokban kifejezve) 417.

Az Alapkezelő ezzel párhuzamosan stressztesztekkel is vizsgálja az Alap helyzetét. Ennek az eredményei is az Alap teljes megfelelését mutatja a likviditási kockázat szempontjából.

A piaci értékeket és a visszaváltásokat sokkolva is kielégítő eredményre jutottunk. Ebben az esetben a piaci értékek csökkentésével párhuzamosan nagy mértékű visszaváltásokkal számolunk. A visszaváltási sokk úgy számítható, hogy az utolsó 250 nap legnagyobb visszaváltása, vagy az Alap nettó eszközértékének 5% közül a magasabbat vesszük figyelembe. Az alap átlagos visszaváltása 23.800.111 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 7.628.096.147 forint lett. Az LCR a szélsőséges körülmények között viszonylag alacsony értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 1,29 volt.

A LCR azért ilyen alacsony, mert az alap egyik legnagyobb ügyfele az alap állományának jelentős részét visszaváltotta. A műveleteket előre jelezte és az Alapkezelővel egyeztetve hajtotta végre.

## VIII. Tőkeáttétellel kapcsolatos tájékoztatás

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint megállapított korlátok egyikét sem:

- az alap nettó eszközértékének a kétszeresét,
- az alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a 78/2014 sz. Kormányrendeletben vagy a Kezelési szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat.

A teljes nettósított kockázati kitétségen a befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. A befektetési alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitétségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitétségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitétségeket egymással szemben nettósítani kell. Az alap teljes nettósított kockázati kitétségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások:

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétség 2023.12.31-én és 2024.06.30-án 100 % volt.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga: Az Alap szükség esetén a származékos ügyleteihez óvadékba helyez értékpapírokat. Az Alap 2024 I. félévében kötött származékos ügyleteihez kapcsolódóan nem került sor biztosíték, illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege: 2024.06.30-án az alapban nem volt tőkeáttétel.



**IX. Az Alapot terhelő költségek 2024. I. felében (Ft-ban):**

Adó	7 524 448
Alapkezelési díj	171 669 949
Könyvelési díj	825 500
Könyvizsgálat időarányos	641 350
Felügyeleti díj	5 306 000
Letétkezelési díj	15 048 895
Pénzforgalmi díj	75 912
Tranzakciós díj letétkezelő	322 394
Egyéb díjak	867 393
Vezető forgalmazói díj	7 524 447
<b>Összesen</b>	<b>209 806 288</b>

**X. Az értékpapír-finanszírozási ügyletekre és a teljeshozam-csereügyletekre vonatkozó tájékoztatás**

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló az Európai Parlament és a Tanács 2015. november 25-i (EU) 2015/2365. számú rendelete alapján az Alapkezelő köteles tájékoztatást nyújtani az Alap rendelet hatálya alá tartozó ügyleteiről annak mellékletének „A” részében felsorolt bontásban.

Az Alap az **adott tárgyévben nem kötött** az alábbiakban felsorolt, **a hivatkozott rendelet hatálya alá tartozó értékpapír-finanszírozási ügyleteket:**

- repoügylet;
- értékpapír vagy áru kölcsönbe adása, valamint értékpapír vagy áru kölcsönbe vétele;
- vétel-eladás ügylet vagy eladás-visszavásárlás ügylet;
- értékpapírügyletkez kapcsolódó hitel.

Ennek megfelelően a rendelet mellékletében kért tájékoztató adatok (kiemelten: globális adatok, koncentrációra vonatkozó adatok, összesített ügyleti adatok, biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok, teljeshozam-csereügyletek keretében kapott és adott biztosítékok letéti őrzésére vonatkozó adatok, az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok) **nem kerülhetnek bemutatásra.**

**Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.**

*Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz, tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.*