

**Amundi Magyar Indexkövető
Részvény Alap**

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2020. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap (az „Alap”) 2020. évi éves jelentésének I-XVI. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Amundi Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Amundi Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek

minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. április 28.



.....
Molnár Gábor
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007239

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083

AMUNDI Magyar Indexkövető Részvény Alap 2020.évi Éves jelentése

Dátum: 2021. április 15.

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

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Az Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14.III.em, Cg. 01-10-044149) jogszabályi kötelezettségének eleget téve a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI.törvény 131.§-a és 6. számú melléklete rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja az Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2020. évi éves vagyoni és jövedelmi helyzetének alakulásáról és működésének főbb paramétereiről.

Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap alapadatai

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

- az Alap neve: **Amundi Magyar Indexkövető Részvény 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: **HU0000701842**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „C” sorozat
ISIN kódja: **HU0000712633**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: **HU0000709811**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „U” sorozat
ISIN kódja: **HU0000718218**
Névértéke: 1 (egy),-Ft

2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

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

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

Könyvvizsgáló cég: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhely: 1068 Budapest Dózsa György út 84/C.)

Forgalmazók:

- UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság 5-6.),
- Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.)
- SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)
- Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.)

3. Általános megjegyzés az Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap Éves jelentésében meghatározott nettó eszközérték adataira vonatkozóan (az Amundi Alapkezelő Zrt. által számított és hivatalosan közzétett adatok alapján):

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény és a befektetési alapok éves beszámolóképzési és a könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000 sz. kormányrendelet szerint készült éves beszámolóban megjelentetett saját tőke nem egyezik a hivatalos nettó eszközértékkel. Az eltérés legnagyobb részben abból származik, hogy a nettó eszközérték T-1 napos készlettel számol, így a 2020.12.31-i napra vonatkozó hivatalos nettó eszközértékben nem szerepelnek az év utolsó napján kötött ügyletek, ellentétben az éves beszámolóval.

I. Vagyonkimutatás

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

Kategória	2019.12.31		2020.12.31	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPIROK	6 063 296 823	99,76%	6 108 997 798	100,02%
EGYÉB ESZKÖZÖK	0	0,00%	8 392 901	0,14%
BANKI EGYENLEGEK	26 053 680	0,43%	3 691 314	0,06%
ÖSSZES ESZKÖZ	6 089 350 503	100,19%	6 121 082 013	100,22%
KÖTELEZETTSÉGEK	-11 680 733	-0,19%	-13 557 107	-0,22%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	6 077 669 770	100,00%	6 107 524 906	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2019.12.31	2020.12.31
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap A sorozat	HU0000701842	530 814 298	519 096 601
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap I sorozat	HU0000709811	332 738 674	231 954 985
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap U sorozat	HU0000718218	315 146 735	580 793 333

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2019.12.31	2020.12.31
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap A sorozat	HU0000701842	5,060043	5,060043
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap I sorozat	HU0000709811	5,384723	5,384723
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap U sorozat	HU0000718218	5,077067	5,077067

IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2019.12.31	2020.12.31	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
ÁLLAMI NYOMDA NYRT.	HU0000093257	28 967 600	24 492 000	✓				
4IG Nyrt.	HU0000167788	39 312 870	46 036 860	✓				
APPENIN HOLDING	HU0000102132	15 106 873	8 493 298	✓				
AutoWallis Részvény	HU0000164504	6 340 400	11 517 500	✓				
Budapest Ingatlan Nyrt.	HU0000167986	48 782 300	0	✓				
CIG Pannónia részvény	HU0000180112	0	44 070 000	✓				
FHB ÚJ	HU0000078175	7 505 956	0	✓				
GRAPHISOFT PARK SE	HU0000083696	77 120 560	52 713 600	✓				
KONZUM részvény ÚJ	HU0000160650	0	0	✓				
MAGYAR TELECOM RT.	HU0000073507	347 474 140	301 374 200	✓				
MOL (125) részvény	HU0000153937	1 486 125 900	1 647 285 150	✓				
OPUS GLOBAL NYRT.	HU0000110226	106 193 567	102 360 430	✓				
OTP részvény	HU0000061726	2 508 933 430	2 487 645 360	✓				
PANNONPLAST (PANNERGY)	HU0000089867	19 910 502	12 904 040	✓				
Rába részvény	HU0000073457	0	0	✓				
RICHTER GEDEON NYRT.	HU0000123096	1 365 233 885	1 353 105 360	✓				
WABERERS	HU0000120720	6 288 840	17 000 000	✓				
		6 063 296 823	6 108 987 798					

Megjegyzés:

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2020.01.01-2020.12.31-ig terjedő időszakban forgalombahozott értékpapírokat tartalmazza.

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI.törvény 6. számú melléklete IV. pontjában felsorolt kategóriák eszközeinek százalékos részaránya az összes eszközhöz képest:

	Aránya az összes eszközhöz képest	
	2019.12.31	2020.12.31
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	99,57%	99,80%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%

Az alap befektetési politikája szerinti eszközmegoszlás az összes eszközhöz képest:

	2019.12.31	2020.12.31
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%
Részvények	99,57%	99,80%
Repo megállapodások	0,00%	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0,00%	0,00%
Bankbetétek	0,43%	0,06%
Követelések	0,00%	0,14%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

V. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban (adatok ezer Ft-ban) az éves beszámoló adatai alapján:

		2019.	2020.
a)	befektetésekből származó jövedelem:	454 618	155 509
b)	egyéb bevétel:	0	0
c)	kezelési költségek (alapkezelői díj):	-92 714	-83 819
d)	a letétkezelő díjai:	-6 018	-5 223
e)	egyéb díjak és adók:		
	bizományosi díj:	0	0
	bankköltség:	-92	-94
	felügyeleti díj:	-1 429	-1 699
	egyéb költség és ráfordítás:	-8 921	-8 107
f)	nettó jövedelem:	345 444	56 567
g)	felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
	újra befektetett jövedelem:	345 444	56 567
h)	a tőkeszámla változása *:	-76 308	437 964
i)	a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	0	0
j)	minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0	0

* Tőkeszámla változása alatt a kibocsátott és visszavásárolt befektetési jegyek értékének különbözetét értjük.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről (Ft)

Dátum	"A" sorozat		"I" sorozat		"U" sorozat	
	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam
2010.12.31	2 423 318 459	2,780295	-	-	-	-
2011.12.31	1 796 316 284	2,112908	-	-	-	-
2012.12.31	1 611 604 600	2,297378	408 720 742	2,318031	-	-
2013.12.31	1 230 653 530	2,376732	-	-	-	-
2014.12.31	1 205 453 616	2,110527	-	-	-	-
2015.12.31	1 737 981 599	2,949536	219 826 617	2,979734	-	-
2016.12.31	2 601 861 201	3,827335	809 345 335	3,916971	1 032 917	3,827532
2017.12.31	3 602 941 769	4,494773	1 089 089 081	4,660078	365 630 675	4,499938
2018.12.31	3 287 241 889	4,375017	1 215 972 002	4,595113	796 839 370	4,384866
2019.12.31	2 685 943 259	5,060043	1 791 705 559	5,384723	1 600 020 953	5,077067
2020.12.31	2 344 004 894	4,515547	1 129 196 045	4,868169	2 634 323 968	4,535734

VII. COVID-19 koronavírusjárvány

A 2020 év elején indult koronavírus-járványt sajnos nem sikerült felszámolni az év folyamán, így a teljes évet a járvány dominálta és a harmadik hullámmal a 2021-es év első negyedét is ez a helyzet uralja. Az oltások kifejlesztése ugyan nagy ígérettel kecsegtetett, azonban a viszonylag lassú oltási menetrendek és az egyre gyorsabban terjedő mutánsok okozta megbetegedések miatt az egészségügyi intézmények leterheltege kritikus szintet ér el egyes országokban, ami újabb korlátozó intézkedéseket hoz maga után.

A járvány jelentősen befolyásolja a gazdasági környezetet, a fejlett országok (és különösen Európa) szenvedték el a legsúlyosabb károkat, míg a fejlődő országok többsége – különösen a pandémián gyorsan túlesett kínai gazdaság – eddig kisebb károkkal úszta meg a járványt. A járvány miatti hirtelen fékezés a kormányok és a jegybankok részéről világszerte rendkívül gyors és drasztikus reakciókat szült. A kormányok jelentős része korábban soha sem látott mértékű költségvetési lazítást jelentett be.

A befektetési piacokon a 2020 első negyedében látott jelentős korrekcióból az év további részében némileg sikerült visszajönni, az egyes piacok éves teljesítménye vegyes képet mutat. A magyar és a régiós részvénypiac esetében negatív lett az éves teljesítmény, míg a tengerentúli technológiai szektor esetében (NASDAQ) szárnyaltak a részvények. A hirtelen gazdasági leállás a fejlett kötvénypiacokon kezdetben látványos hozamesést eredményezett, a jegybankok részéről jelentkező erőteljes lazítási elkötelezettségnek köszönhetően az év második felében is viszonylag horgonyoztak maradtak a kötvényhozamok, még az USA-ban (ahol érdemben emelkedtek az inflációs várakozások) is visszafogott volt a hozamemelkedés. A régiós kötvényhozamokra továbbra is érdemi hatást gyakorolt a nemzetközi piaci hangulat. Az első félév kilengései után az év második fele jóval csendesebbnek bizonyult.

Ebben a kihívásokkal teli környezetben a Amundi csoport - támogatva az otthoni munkavégzést – továbbra is megtesz mindent a befektetések zökkenőmentes menedzselése, a tőke megóvása, illetve a veszteségek csökkentése és a likviditás maradéktalan biztosítása érdekében.

Az elmúlt időszak rendkívüli eseményei okán az alábbi táblázatban bemutatásra kerül az Alap hóvégi nettó eszközértékének és egy jegyre jutó árfolyamának a változása 2020 januártól a 2021 márciusig:

Dátum	"A" sorozat		"I" sorozat		"U" sorozat	
	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam
2020.01.31	2 461 840 433	4,730489	1 637 173 460	5,039569	1 592 510 356	4,746845
2020.02.29	2 320 618 478	4,409649	859 132 092	4,702440	1 579 948 501	4,425268
2020.03.31	1 818 928 199	3,611761	856 938 099	3,855955	1 338 604 164	3,624903
2020.04.30	1 980 721 370	3,822111	872 107 358	4,084878	1 523 503 848	3,836363
2020.05.31	2 110 909 168	3,889700	909 438 773	4,161397	1 658 604 456	3,904546
2020.06.30	2 149 036 649	3,880090	869 785 672	4,155837	1 781 104 636	3,895276
2020.07.31	2 074 975 631	3,756819	843 080 315	4,028239	1 808 641 908	3,771874
2020.08.31	2 024 233 607	3,767657	873 102 187	4,044309	1 883 558 724	3,783107
2020.09.30	1 888 706 780	3,552090	866 929 376	3,816979	1 847 285 758	3,566979
2020.10.31	1 848 262 344	3,477098	849 532 050	3,740380	1 887 177 927	3,49199
2020.11.30	2 203 429 796	4,174135	1 042 670 888	4,495143	2 361 293 162	4,192406
2020.12.31	2 344 004 894	4,515547	1 129 196 045	4,868169	2 634 323 968	4,535734
2021.01.31	2 395 696 362	5,033462	1 167 536 525	5,033462	2 794 817 226	4,68531
2021.02.28	2 276 267 708	5,061253	1 173 982 917	5,061253	2 892 395 078	4,706878
2021.03.31	2 283 511 652	5,118402	1 198 419 439	5,118402	2 970 742 390	4,754907

VIII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Az Alapnak 2020-ben nem voltak származékos ügyletei.

IX. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alap befektetési politikáját érintő stratégiai változásokra 2020-es év során nem került sor.

A befektetési politika rövid áttekintése a teljesség igénye nélkül:

Az Alap befektetési célja, hogy az ügyfelek számára könnyen elérhetővé váljanak a hazai részvénypiaci hozamok. Ennek érdekében az Alapkezelő a hazai részvénypiac fő reprezentánsának tekintett BUX Index összetételét megközelítő részvényportfóliót alakít ki. A

portfólió részvénybefektetései a BUX index tagjaiból állnak, főként egyedi részvények formájában, de lehetőség van a BUX indexben szereplő értékpapírokra szóló származtatott ügyletek megkötésére is. Az alap portfóliójában szereplő értékpapírok súlya az egyes értékpapírok indexbeli súlyától maximum öt százalékponttal térhet el. A súlyok számításánál az Alapkezelő figyelembe veszi a származtatott ügyletekből származó pozíciókat is.

A portfólió lehetséges elemei, illetve arányai (az alap eszközeihez viszonyítva):

<i>Eszköz típusa</i>	<i>Arány</i>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	maximum 10%
Lekötött bankbetétek	maximum 10%
Repo megállapodások	maximum 10%
Részvények	minimum 60%
Származtatott eszközök	maximum 30%
Kollektív befektetési értékpapírok	maximum 20%

Az Alap referenciaindex: 100% BUX Index

X. Javadalmazási politika

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 33.§ alapján az Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. elkészítette Javadalmazási politikáját. A Javadalmazási politika elkészítése során figyelembe vette az ESMA (European Securities and Market Authority) vonatkozó iránymutatásait, amelyek alapján a következő határozatokat hozta meg:

- I. Az Alapkezelő elvégezte a társaság és a kezelt alapok méretére, a belső szervezetre, a végzett tevékenységek jellegére, körére és összetettségére vonatkozó értékelést és ennek alapján megállapította, hogy a társaság mérsékelt kockázati profillal rendelkezik.
- II. A mérsékelt kockázati jelleg alapján alkalmazásra kerül az arányosság elve, amelynek alapján az összes meghatározott alkalmazott tekintetében az Alapkezelő nem alkalmazza az alábbi követelményeket:
 1. eszközök formájában nyújtott változó javadalmazás;
 2. visszatartás;
 3. kockázatok utólagos beépítése változó javadalmazás esetén.
- III. Az Alapkezelő Alapkezelőnél Javadalmazási Bizottság működik.
- IV. A Javadalmazási politikához kötelezően előírt meghatározott alkalmazotti kategóriát 2017 évre vonatkozóan a következők szerint állapította meg (alapok kockázati profiljára tevékenységük révén hatást gyakorló munkavállalók):
 - Vezérigazgató
 - Befektetési igazgató
 - Alapkezelők
 - Kockázatkezelési igazgató
 - Compliance Officer

Az érvényben lévő jogszabályok alapján az Alapkezelőnek az éves jelentésben nyilvánosságra kell hoznia az adott pénzügyi évre vonatkozóan az alkalmazottak rögzített és változó javadalmazásának teljes összegét az Alapkezelő ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az alapok kockázati profiljára tevékenységük révén hatást gyakorolhatnak.

Az Alapkezelő alkalmazottai az Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alaptól nem részesülnek semmilyen juttatásban, a rögzített és változó javadalmazásuk kizárólag az Alapkezelőtől származik.

Az alapkezelő alkalmazottainak rögzített javadalmazása (bruttó bér) a 2020-es évre vonatkozóan 259.774.671 Ft volt, amely nem tartalmazza a bér után fizetendő munkáltatói járulékokat.

A javadalmazási politika szerint meghatározott alkalmazottnak minősülő munkavállalók rögzített javadalmazása a következőképpen alakult (a 2020-ban aktív létszámot figyelembe véve):

	Bruttó bér (Ft)	Létszám (fő)
Meghatározott alkalmazottak	114 226 382	6
Egyéb alkalmazottak	145 548 289	14
Összesen:	259 774 671	20

Az Alapkezelő alkalmazottainak változó javadalmazása a 2020-es évre vonatkozóan bruttó 86.232.500 Ft volt, amelyből bruttó 67.477.500 Ft került kifizetésre 2021 márciusában. A meghatározott alkalmazottak esetében a változó javadalmazás a 60%-a kerül kifizetésre az adott évben, a maradék 40% a következő 3 évben egyenlő arányban kerülhet kifizetésre. A korábbi évekből származó halasztott bónuszról 6.803.940 Ft került kifizetésre 2021 márciusában. A változó javadalmazás részletezése:

	A teljes megítélt bónusz (Ft)	Ebből kifizetve	Korábbi év(ek) halasztásából kifizetve	Létszám (fő)
Meghatározott alkalmazottak	46 887 500	28 132 500	6 803 940	6
Egyéb alkalmazottak	39 345 000	39 345 000	0	14
Összesen:	86 232 500	67 477 500	6 803 940	20

A változó javadalmazás összege teljesítményhez kötött. Az Alapkezelő nem alkalmaz garantált változó javadalmazást. A teljesítmény méréséhez az Alapkezelőnél úgynevezett „score card rendszer” működik, amelyben az adott munkavállaló munkaköréhez kapcsolódó mennyiségi és minőségi feladatok meghatározásra kerülnek. A kitűzött feladatokat, célokat az adott munkavállaló közvetlen vezetője és a vezérigazgató évente értékeli. A befektetéseket kezelő munkavállalók változó javadalmazásában a kezelt portfóliók rövid és hosszabb távú teljesítménye egyaránt szerepet játszik. A kockázatkezelést végző munkavállalók esetében a változó javadalmazáshoz kitűzött feladatok döntő többségben a portfóliók kockázatának folyamatos méréséhez kapcsolódnak.

Amundi csoport által alkalmazott egységes megközelítés a javadalmazással kapcsolatban:

Javadalmazással kapcsolatos közzététel				2020.12.31	
		Létszám (fő)	Rögzített javadalmazás (Ft)	Változó javadalmazás (Ft)	Összes javadalmazás (Ft)
Összes:		21	270 388 157	109 468 200	379 856 357
Ebből	Meghatározott alkalmazottak	7	133 686 092	70 615 200	204 301 292
	Egyéb alkalmazottak	14	136 702 065	38 853 000	175 555 065

A fenti javadalmazással kapcsolatos közzététel nem számviteli, hanem az Amundi Csoport által a tagvállalatokra egységesen kidolgozott Humán Erőforrás megközelítéssel készült. Az egyes kategóriák tartalma az alábbi:

- A létszámadatok tartalmaznak minden olyan munkavállalót, akik a fordulónapon állományban voltak (akár aktív, akár fizetés nélküli szabadságon lévő), viszont nem tartalmazzák a gyarornokokat, egyéb időszakos szerződéssel dolgozókat ill. az év közben kilépőket.

- Rögzített javadalmazás a fenti módszer szerint számított létszám heti 40 órára átszámított évesített, frodulónapon érvényes bruttó besorolási bére (a heti 20 ill. 30 órás munkaviszonyok esetében is). Az adatok nem tartalmaznak semmilyen más személyi jellegű juttatást.
- Változó javadalmazás a fenti módszer szerint számított létszámnak tárgyévben kifizetett (előző pénzügyi évre vonatkozó) bruttó bónusz, ide értve a hosszú távú ösztönző(k) ill. a korábbi év(ek)ben halasztott bónusz tárgyévben esedékes kifizetését is.

XI. Az Alap kockázatkezelésével kapcsolatos információk

Az Alapkezelő a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI.törvény 6. számú melléklet X. pontjában megfogalmazott rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakról tájékoztatja az Amundi Magyar Indexkövető Részvények Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait:

- Az Alap nem rendelkezett illikvid eszközökkel.
- Az Alap a likviditáskezeléssel kapcsolatosan megállapodásai:

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 30 napot.

Az Alap 2020.12.31-én 69.600.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett.

2020-ben az alábbi hitelek kerültek lehívásra:

Kötésdátum	Lejárat	Művelet típus	Partner	Összeg	Devizanem	Kamat	Kamatösszeg
2020.01.08	2020.01.09	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 370 000	HUF	0,63%	24
2020.01.09	2020.01.10	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	2 041 000	HUF	0,62%	35
2020.01.10	2020.01.13	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	19 645 000	HUF	0,62%	1 015
2020.01.13	2020.01.15	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	14 625 000	HUF	0,62%	504
2020.01.15	2020.01.16	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	9 900 000	HUF	0,62%	171
2020.02.28	2020.03.02	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	3 370 000	HUF	1,01%	284
2020.03.02	2020.03.03	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	5 920 000	HUF	1,01%	166
2020.03.10	2020.03.11	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	2 530 000	HUF	1,15%	81
2020.11.24	2020.11.25	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 400 000	HUF	1,26%	49
2020.11.26	2020.11.27	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 480 000	HUF	1,24%	51
2020.12.02	2020.12.03	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	5 255 000	HUF	1,25%	182
2020.12.03	2020.12.04	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	7 045 000	HUF	1,25%	245
2020.12.04	2020.12.07	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	9 810 000	HUF	1,25%	1 022

c) 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 befektetési célország nemzetközi megítélése, annak kedvezőtlen változása erős hatást gyakorolhat ezen ország(ok) pénz- és tőkepiaci árfolyamainak alakulására is.

Az alkalmazott kormánypolitika, 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 az ország gazdasági helyzetének alakulása, a gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése és esetleges jogszabályi változások, illetve korlátok. Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják az állampapírok árfolyamát, és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési jegyek árfolyamát is.

- 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 kitettsége 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.

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
- Repó megállapodások
- Részvények
- Származtatott eszközök
- Kollektív befektetési értékpapírok

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 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) az időszak végén 2403 volt.

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 igen kielégítő eredményre jutottunk. Ebben az esetben a piaci értékek csökkentésével párhuzamosan nagy mértékű visszaváltásokkal számolunk. A visszaváltási sokk úgy számítódik, hogy az utolsó 250 nap legnagyobb visszaváltása, vagy az Alap nettó eszközértékének 5% közül a magasabbat vesszük figyelembe. Az alap átlagos visszaváltása 1 757 722 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 737 890 513 forint lett. Ezen szélsőséges körülmények között is megfelelő értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 7,47 volt.

XII. 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 alaphoz 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 2019.12.31-én és 2020.12.31-én egyaránt 100% volt. Az Alap egyik értéknapon sem rendelkezett nyitott származékos ügyletekkel.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga: Az Alap nem rendelkezett származékos ügyletekkel 2020-ban, ezért nem került sor biztosíték illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege.
2020.12.31-én az Alap nem rendelkezett tőkeáttétellel.

XIII. Az Alap által fizetett alapkezelési díj és a forgalmazóknak fizetett díjak alakulása

Az Alap alapkezelési díjat fizet az Amundi Alapkezelő Zrt.-nek.

Az Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap „A” sorozatának kezelési díja 2020-ban 2%, az „I” sorozat díja 0,70%, az „U” sorozat díja pedig 1,89% volt.

Az Alapkezelési díj közvetített szolgáltatásként már tartalmazza az alábbiakban felsorolt szolgáltatások díját:

- Az Alap könyvelési díját
- Befektetési Alap és az általa kibocsátott befektetési jegyekhez kapcsolódó marketing tevékenység díját, befektetők tájékoztatásához kapcsolódó költségeket
- A befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalának és folyamatos forgalmazásának költségeit.

Az Amundi Alapkezelő Zrt. 2020-ban az Alap forgalmazóinak összesen 16.754.774 Ft összeget fizetett ki illetve határolt el a könyveiben. Az Amundi Alapkezelő Zrt. saját bevételeiből a Kbtv. 32.§- a és külön megállapodás alapján rögzítettek szerint nagy intézményi befektetők számára az 24.862.029 Ft mértékű visszatérítést fizetett ki.

XIV. 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:

- a) repoügylet;
- b) értékpapír vagy áru kölcsönbe adása, valamint értékpapír vagy áru kölcsönbe vétele;
- c) vétel-eladás ügylet vagy eladás-visszavásárlás ügylet;
- d) értékpapírügylethez kapcsolódó hitel;

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

XV. Mérleg és Eredménykimutatás

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2019.12.31	2020.12.31
A. Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B. Forgóeszközök	6 090 164	6 121 664
I. Követelések	0	2 618
1. Követelések	0	2 618
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	6 063 297	6 108 998
1. Értékpapírok	5 089 286	5 598 398
2. Értékpapírok értékelési különbözete	974 011	510 600
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	974 011	510 600
III. Pénzeszközök	26 857	10 038
1. Pénzeszközök	26 857	10 038
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	6 090 164	6 121 664
MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)		
E. Saját tőke	6 079 017	6 110 137
I. Induló tőke	1 178 984	1 332 423
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	12 724 393	13 271 185
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-11 545 429	-11 938 782
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	4 900 053	4 777 714
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	1 333 748	1 618 253
2. Értékelési különbözet tartaléka	974 011	510 600
3. Előző évek(ek) eredménye	2 246 850	2 592 294
4. Üzleti év eredménye	345 444	56 567
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	747	666
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	747	666
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	10 390	10 862
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	6 090 164	6 121 664

					2019.	2020.
EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)					01.01-12.31.	01.01-12.31.
I.	Pénzügyi műveletek bevételei				483 331	234 764
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai				28 713	79 255
III.	Egyéb bevételek				0	0
IV.	Működési költségek				106 313	96 478
V.	Egyéb ráfordítások				2 861	2 464
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok				0	0
VI.	Tárgyévi eredmény				345 444	56 567




Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.

Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.

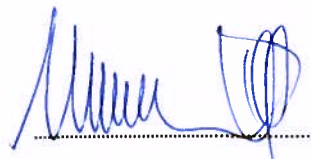
AMUNDI Magyar Indexkövető Részvény Alap

2020.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2020.01.01 - 2020.12.31.

BUDAPEST, 2021. március 31.



Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.

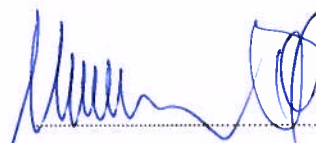
AMUNDI Magyar Indexkövető Részvény Alap

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2019.12.31	2020.12.31
A. Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B. Forgóeszközök	6 090 154	6 121 654
I. Követelések	0	2 618
1. Követelések	0	2 618
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	6 063 297	6 108 998
1. Értékpapírok	5 089 286	5 598 398
2. Értékpapírok értékelési különbözete	974 011	510 600
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	974 011	510 600
III. Pénzeszközök	26 857	10 038
1. Pénzeszközök	26 857	10 038
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	6 090 154	6 121 654

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2019.12.31	2020.12.31
E. Saját tőke	6 079 017	6 110 137
I. Induló tőke	1 178 964	1 332 423
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	12 724 393	13 271 185
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-11 545 429	-11 938 762
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	4 900 053	4 777 714
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	1 333 748	1 618 253
2. Értékelési különbözet tartaléka	974 011	510 600
3. Előző évek(ek) eredménye	2 246 850	2 592 294
4. Üzleti év eredménye	345 444	56 567
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	747	665
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	747	665
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	10 390	10 852
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	6 090 154	6 121 654

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2019. 01.01-12.31.	2020. 01.01-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	483 331	234 764
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	28 713	79 255
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	106 313	96 478
V. Egyéb ráfordítások	2 861	2 464
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VI. Tárgyévi eredmény	345 444	56 567

BUDAPEST, 2021. március 31.



Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

Az AMUNDI Magyar Indexkövető Részvény Alapot (továbbiakban az 'Alap') 1997.01.23-án vette nyilvántartásba a 1111-31 lajstromozási számon az MNB (PSZÁF).

A befektetési jegyek kibocsátója nevében eljáró jogi személy és az alapkezelői tevékenység végzője az AMUNDI Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban "Alapkezelő", székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14.).

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.).

Forgalmazók: UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest Szabadság 5-6), Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.), SPB Befektetési Zrt. (1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.); Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.)

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel, január 1-től december 31-ig.

Az Alapkezelő felelős vezetője: Vízkeleti Sándor vezérigazgató, 2030 ÉRD, Kádár u. 25.

Az Alap a hazai részvénypiac fő reprezentánsának tekintett BUX Index összetételét megközelítő részvényportfóióival rendelkezik, de lehetőség van a BUX indexben szereplő értékpapírokra szóló származtatott ügyletek megkötésére is.

Az Alap futamideje határozatlan.

Az Alapkezelő a befektetők felé az Alap befektetési jegyei után sem tőkére, sem hozamra vonatkozó garanciát vagy hozamígéretet nem tett.

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.

Természetes személy könyvvizsgáló: Molnár Gábor (007239)

Az Alap 2020. évi könyvvizsgálatának díja szerződés szerint nettó 722 eFt, bruttó 917 eFt.

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a D&C Befektetési Alapokat Könyvelő Bt. (Székhelye: 1055 Budapest, Szent István krt. 1.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785).

Az Alapra vonatkozó tájékoztató és kezelési szabályzat valamint az időszaki jelentések hozzáférhetőek az Alapkezelő hivatalos honlapján: www.amundi.hu

2. Számviteli politika:

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló elkészítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alapkezelő az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

Értékpapírok értékelése és elszámolása:

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- az értékpapírok a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény, a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- a Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbözeteiként kerülnek elszámolásra.

Az értékelési különbségek mind a főkönyvi, mind az analitikus nyilvántartásokon belül megbontásra kerülnek a kamatokból, osztalékokból és egyéb piaci értékítéletből származó összetevőkre.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása:

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általános elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) alapján kerül meghatározásra.

Immateriális javak és tárgyi eszközök:

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek:

A devizás követelések, kötelezettségek, pénzeszközök átvértékelése az eredménnyel szemben történik.

A külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

Saját tőke:

Az "1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke" mérleg sor a korábbi évek beszámolóiban csak a befektetési jegyek tárgyévi nyitóegyenlegét és a tárgyévi kibocsájtásokat tartalmazta, míg a "2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke" mérleg sor csak a tárgyévi visszavásárlásokat mutatta be. A halmozott adatokat az Alap indulása óta a kiegészítő melléklet 5. táblázata tartalmazta. Jelen beszámolóban az említett mérleg sorok már mind a tárgyévi, mind az előző évi oszlopokban a halmozott adatokat mutatják.

Jelentős összegű hiba:

A jelentős hibák mértéke a Számviteli törvényben meghatározotaknak megfelelően került rögzítésre.

Az Alap eszközeit a 2020.12.31-i piaci árfolyamokon értékeltük. A mérlegkészítés időpontja 2021. január 31.

3. A számviteli megközelítésre épülő éves beszámolóban szereplő és a hivatalosan közzétett nettó eszközérték közötti különbség magyarázata:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje az időszak végén:	1 332 423 eFt.
Az alap 2020. évi tőkeváltozása (tőkenövekménye):	4 777 714 eFt.
Az Alap 2020.évi számviteli hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:	-11,06% lett

Az alábbiakban bemutatott "Közvetített Nettó eszközérték" a 2021.01.05-én kalkulált és 2021.01.04-i értéknapi (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2020.12.31) készlettel, T napi árfolyammal és T-1 munkanapi felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték.

1 darab befektetési jegy névértéke:

1 Ft.

eFt

	Közvetített Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	4 176	2 618
Értékpapírok	6 150 673	6 108 998
Pénzeszközök	10 045	10 038
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	6 164 894	6 121 654
Kötelezettségek	1 564	665
Passzív elhatárolások	12 839	10 852
Nettó eszközérték / Saját tőke	6 150 491	6 110 137

Forgalomban lévő jegyek "A" sorozat	519 393 999
Forgalomban lévő jegyek "I" sorozat	231 954 985
Forgalomban lévő jegyek "U" sorozat	581 074 489
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) "A" sorozat	4,545221
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) "I" sorozat	4,900859
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) "U" sorozat	4,565596

Forgalomban lévő jegyek (db) (T)	1 332 423 473
Nettó eszközérték / Saját tőke (T)	6 110 137

4. Értékpapírok és azok értékkülönbözetének részletezése:

Értékpapírok és azok értékkülönbözetének részletezése 2020.12.31-én

eFt

Megnevezés	Darab	Beszerzési érték	Kamat	Árfolyam különbözet		Piaci érték
				deviza	papír	
4IG	72 385	56 905	0	0	-10 868	46 037
AUTOWALLIS	135 500	16 695	0	0	-5 177	11 518
ÁLLAMI NYOMDA	18 840	19 420	0	0	5 072	24 492
APPENINN	28 501	10 349	0	0	-1 856	8 493
CIG PANNONIA	130 000	23 768	0	0	20 302	44 070
GRAPHISOFT PARK SE	15 504	52 435	0	0	278	52 713
MAGYAR TELEKOM	793 090	331 403	0	0	-30 028	301 375
MOL TÖRZS	752 185	1 894 815	0	0	-247 529	1 647 286
OPUS	352 967	175 401	0	0	-73 041	102 360
OTP	186 201	1 931 072	0	0	556 573	2 487 645
PANNERGY	16 979	11 327	0	0	1 577	12 904
RICHTER G. TÖRZS	181 869	1 065 792	0	0	287 313	1 353 105
WABERERS	10 000	9 016	0	0	7 984	17 000
Belföldi részvények:		5 598 398	0	0	510 600	6 108 998
Értékpapírok minösszesen:		5 598 398	0	0	510 600	6 108 998

Értékpapírok és azok értékkülönbözetének részletezése 2019.12.31-én

eFt

Megnevezés	Darab	Beszerzési érték	Kamat	Árfolyam különbözet		Piaci érték
				deviza	papír	
4IG	59 385	50 311	0	0	-10 998	39 313
AUTOWALLIS	65 500	10 841	0	0	-4 500	6 341
ÁLLAMI NYOMDA	20 840	20 470	0	0	8 498	28 968
APPENIN HOLDING	40 501	12 785	0	0	2 322	15 107
BIF	158 900	42 332	0	0	6 451	48 783
FHB A-100	13 697	9 730	0	0	-2 224	7 506
GRAPHISOFT PARK SE	15 004	49 269	0	0	27 851	77 120
MAGYAR TELEKOM	779 090	356 652	0	0	-9 178	347 474
MOL TÖRZS	505 485	1 513 491	0	0	-27 366	1 486 125
OPUS GLOBAL	311 967	163 109	0	0	-56 916	106 193
OTP	162 601	1 611 136	0	0	897 798	2 508 934
PANNERGY	26 979	16 543	0	0	3 368	19 911
RICHTER G. TÖRZS	212 819	1 217 369	0	0	147 864	1 365 233
WABERERS	5 823	15 248	0	0	-8 959	6 289
Belföldi részvények:		5 089 286	0	0	974 011	6 063 297
Értékpapírok minösszesen:		5 089 286	0	0	974 011	6 063 297

5. Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának változása:

Év	Hónap	Nyitó	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró
		db	db	db	db
1997-1998.		0	3 085 032 416	0	3 085 032 416
1999.		3 085 032 416	290 948 008	1 797 346 251	1 578 634 173
2000.		1 578 634 173	673 193 004	536 714 005	1 715 113 172
2001.		1 715 113 172	126 660 796	409 464 719	1 432 309 249
2002.		1 432 309 249	503 275 434	546 409 749	1 389 174 934
2003.		1 389 174 934	436 342 156	713 785 114	1 111 751 976
2004.		1 111 751 976	139 246 701	561 848 042	689 150 635
2005.		689 150 635	378 608 326	483 571 005	604 187 956
2006.		604 187 956	315 932 743	219 389 786	700 730 913
2007.		700 730 913	1 053 832 423	700 949 847	1 053 613 489
2008.		1 053 613 489	204 288 309	380 812 448	877 089 350
2009.		877 089 350	241 941 965	239 585 399	879 445 916
2010.		879 445 916	611 119 988	618 891 254	871 674 650
2011.		871 674 650	376 517 244	397 517 321	850 674 573
2012.		850 674 573	505 536 323	477 054 632	879 156 264
2013.		879 156 264	125 863 738	484 842 114	520 177 888
2014.		520 177 888	216 082 418	166 205 310	570 054 996
2015.		570 054 996	353 911 409	259 949 648	664 016 757
2016.		664 016 757	1 083 441 704	880 955 394	888 503 067
2017.		888 503 067	923 582 178	692 995 849	1 117 089 396
2018.		1 117 089 396	613 566 981	532 988 415	1 197 667 962
2019.		1 197 667 962	465 468 979	484 172 740	1 178 964 201
2020.	Január	1 178 964 201	30 916 371	27 300 917	1 182 579 655
	Február	1 182 579 655	45 760 306	163 114 619	1 065 225 342
	Március	1 065 225 342	77 305 230	46 753 923	1 095 776 649
	Április	1 095 776 649	47 155 713	13 608 100	1 129 324 262
	Május	1 129 324 262	63 073 669	3 885 178	1 188 512 753
	Június	1 188 512 753	53 874 318	21 416 083	1 220 970 988
	Július	1 220 970 988	39 757 408	20 005 760	1 240 722 636
	Augusztus	1 240 722 636	33 696 773	23 473 903	1 250 945 506
	Szeptember	1 250 945 506	44 315 130	18 031 709	1 277 228 927
	Október	1 277 228 927	34 412 295	10 112 185	1 301 529 037
	November	1 301 529 037	35 954 744	14 856 826	1 322 626 955
	December	1 322 626 955	40 570 088	30 773 570	1 332 423 473
Mindösszesen az Alap indulásától:			13 271 186 288	11 938 761 816	

6. Időbeli elhatárolások:

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

	2019.	2020.	eFt
Kamatkövetelés	0	0	
Összesen	0	0	

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

	2019.	2020.	eFt
MNB díj	372	462	
Alapkezelés	8 149	8 584	
Letétkezelés	521	507	
Bankköltség	0	0	
Forgalmazás	752	666	
Könyvvizsgálói díj	596	633	
Összesen	10 390	10 852	

7. Pénzügyi műveletekből származó eredmény részletezése (eFt-ban):

	2019.	2020.	
971	Értékpapír eladás árfolyamnyeresége	322 973	192 455
975	Kapott osztalék	160 357	42 258
977	Banki lekötések kamatai	0	51
979	Egyéb pénzügyi bevételei	1	0
	Pénzügyi műveletek bevételei	483 331	234 764
871	Értékpapír eladás árfolyamvesztesége	28 711	79 251
873	Fizetett, fizetendő kamat	2	4
	Pénzügyi műveletek ráfordításai	28 713	79 255

8. Saját tőke mozgástábla:

	adatok eFt-ban			
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	1 178 964	163 459	0	1 332 423
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	1 333 748	284 505	0	1 618 253
Értékelési különbözet:	974 011	0	463 411	510 600
Eredménytartalék:	2 592 294	56 567	0	2 648 861
Tőkenövekmény összesen:	4 900 053	341 072	463 411	4 777 714
Saját tőke összesen:	6 079 017	494 631	463 411	6 110 137

9. Az Alap részére igénybe vett hitel feltételei:

Kötésdátum	Lejárat	Partner	Összeg	Devizanem	Kamat	Kamatösszeg (Ft)
2020.01.08	2020.01.09	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 370 000	HUF	0,63%	24
2020.01.09	2020.01.10	UniCredit Bank Hungary Zrt.	2 041 000	HUF	0,62%	35
2020.01.10	2020.01.13	UniCredit Bank Hungary Zrt.	19 645 000	HUF	0,62%	1 015
2020.01.13	2020.01.15	UniCredit Bank Hungary Zrt.	14 625 000	HUF	0,62%	504
2020.01.15	2020.01.16	UniCredit Bank Hungary Zrt.	9 900 000	HUF	0,62%	171
2020.02.28	2020.03.02	UniCredit Bank Hungary Zrt.	3 370 000	HUF	1,01%	284
2020.03.02	2020.03.03	UniCredit Bank Hungary Zrt.	5 920 000	HUF	1,01%	166
2020.03.10	2020.03.11	UniCredit Bank Hungary Zrt.	2 530 000	HUF	1,15%	81
2020.11.24	2020.11.25	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 400 000	HUF	1,26%	49
2020.11.26	2020.11.27	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 480 000	HUF	1,24%	51
2020.12.02	2020.12.03	UniCredit Bank Hungary Zrt.	5 255 000	HUF	1,25%	182
2020.12.03	2020.12.04	UniCredit Bank Hungary Zrt.	7 045 000	HUF	1,25%	245
2020.12.04	2020.12.07	UniCredit Bank Hungary Zrt.	9 810 000	HUF	1,25%	1 022

10. Származékos ügyletek eredményre gyakorolt hatása:

Az Alapnak 2020-ban nem voltak származékos ügyletei.

11. Az üzleti évben elszámolt költségek:

eFt	2019.	2020.
	01.01-12.31.	01.01-12.31.
Alapkezelői díj	92 714	83 819
Letétkezelői díj	6 018	5 223
Forgalmazási költség	2 860	2 463
MNB (felügyeleti) díj	1 429	1 699
Könyvvizsgálat	865	917
Közzététel, reklám	0	0
Brókeri jutalékok	2 302	2 229
Bankköltség	92	94
Egyéb költség	33	34
Költségek összesen:	106 313	96 478

12. Portfólió jelentés:

Alapadatok:
 Alaprajtszáma: 1111-31
 Alapkezelő neve: AMUNDI Befektetési Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Nettó Eszközérték számítás típusa:	Forint	
	2019.	2020.
Tárgynap (T):	2019.12.31.	2020.12.31.
Saját tőke:	6 079 016 304	6 110 138 253
Egy jegyre jutó NEÉ az éves beszámoló alapján:	5,156235	4,585733
Darabszám:	1 178 964 201	1 332 423 473

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2019.		2020.	
	Összeg	%	Összeg	%
I/1. Hítellállomány:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	11 137	100,00	11 517	100,00
Alapkezelői díj miatt	8 149	73,17	8 584	74,54
Letétkezelői díj miatt	521	4,68	507	4,40
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	752	6,75	666	5,78
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	968	8,69	665	5,77
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	747	6,71	1 095	9,51
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	11 137	100,00	11 517	100,00

II. ESZKÖZÖK	2019.12.31.		2020.12.31.	
	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	26 857	0,44	10 038	0,17
Unicredit bankszámla HUF	26 857	0,44	10 038	0,17
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	2 618	0,04
Követelés befegy.forgalmazásból	0	0,00	2 618	0,04
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	6 063 297	99,56	6 108 998	99,79
Devizanem				
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt meg. ép.:	0	0,00	0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):	6 063 297	99,56	6 108 998	99,79
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	6 063 297	99,56	6 108 998	99,79
4IG HUF	39 313	0,65	46 037	0,75
AUTOWALLIS HUF	6 341	0,10	11 518	0,19
ÁLLAMI NYOMDA HUF	28 968	0,48	24 492	0,40
APPENINN HUF	15 107	0,25	8 493	0,14
BIF HUF	48 783	0,80	0	0,00
CIG PANNONIA HUF	0	0,00	44 070	0,72
FHB A-100 HUF	7 506	0,12	0	0,00
GRAPHISOFT PARK SE HUF	77 120	1,27	52 713	0,86
MAGYAR TELEKOM HUF	347 474	5,70	301 375	4,92
MOL TÖRZS HUF	1 486 125	24,40	1 647 286	26,91
OPUS HUF	106 193	1,74	102 360	1,67
OTP HUF	2 508 934	41,20	2 487 645	40,64
PANNERGY HUF	19 911	0,33	12 904	0,21
RICHTER G. TÖRZS HUF	1 365 233	22,42	1 353 105	22,10
WABERERS HUF	6 289	0,10	17 000	0,28
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00	0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0,00	0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00
Eszközök összesen:	6 080 154	100,00	6 121 654	100,00

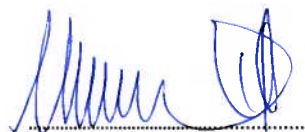
13. Cash flow alakulása 2019-2020. években

	adatok eFt-ban	
	2019.	2020.
I. Működési cash flow	194 626	12 071
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	185 087	14 309
2. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	510 926	-463 411
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	9 183	-2 618
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-510 926	463 411
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	71	-82
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ± Szarmaztatott ügyletek értékelési különbözetének változása	285 0	462 0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-101 783	-466 855
17. Értékpapírok beszerzése -	-4 666 846	-6 011 506
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	4 404 726	5 502 393
19. Kapott hozamok +	160 357	42 258
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-76 308	437 965
20. Befektetési jegy kibocsátása +	2 182 923	2 199 548
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2 259 231	-1 761 583
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
Pénzeszközök változása	16 555	-16 819

14. Tőke- és hozamvédelem

Az Alap esetében a Kbtv. 32.§ (1) bekezdésében meghatározott rendelkezés alapján a Kbtv. 25.§ (1) bekezdésének megfelelő a tőke, illetve a hozam megóvására vonatkozó garancia (tőke-, illetve hozamgarancia), illetve a Kbtv. 25§ (2) bekezdésében meghatározott a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó (tőke- illetve hozamvédelem) ígéret nem áll fenn. Ennek megfelelően az Alapkezelő által a befektetési alap befektetési jegyei után, a hozamra és a tőke megóvására tett ígéret értéke nulla.

BUDAPEST, 2021. március 31.



Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.

AMUNDI Magyar Indexkövető Részvény Alap

2020.évi Üzleti jelentése

Dátum: 2021. március 31.

Készítette:

Amundi Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.

Cg. :01-10-044149

Amundi
ASSET MANAGEMENT

I. Amundi Magyar Részvény Alap befektetési politikájának leírása

Az Alap befektetési célja, hogy az eszközöket a hazai gazdasági élet meghatározó társaságainak részvényeibe történő befektetéseken keresztül a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap befektetéseivel főként a hazai részvényt piacot célozza meg. A befektetési politika célja, hogy a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvények árfolyammozgását követő BUX index összetételét megközelítő részvényportfólió kialakítására nyíljon lehetőség.

Az Alap referenciaindex: 100% BUX Index.

II. Hazai részvényt piac 2020-ban

Habár februárban még sikerült megközelítenie a 2019. decemberében felállított történelmi csúcsát a BUX-nak, ezt követően már a hazai parkett sem tudta függetleníteni magát a nemzetközi eseményektől. Amíg novemberig alulteljesített a hazai parkett a nyugat-európai részvényekkel szemben, addig az ekkoriban kibontakozó rotáció komoly lendületet nyújtott a BUX számára. Összességében még ez a fellángolás is kevésnek bizonyult ahhoz, hogy a hazai index (-8,6%) ne teljesítsen alul a fejlett európai részvényt piacokhoz képest tavaly.

Tulajdonképpen egy hullámvasúthoz hasonlítható az OTP tavalyi éve, a korábbi történelmi csúcs közeléből ugyanis egy hónap leforgása alatt lefeleződött az árfolyam, majd jött egy 70%-os rali. Mindez a koronavírus-válság számlájára írható, ami miatt korábban soha nem látott mértékű céltartalékolást kellett végrehajtania, ráadásul 2015 óta először fordult elő, hogy veszteséges negyedévet zárt volna a bank. Novemberben aztán új erőre kapott az OTP részvénye, ami egyrészt annak köszönhető, hogy a harmadik negyedévben már szinte a válság előtti formáját hozta a pénzügyintézet, másrészt a nemzetközi hangulat is sokat javult.

Márciusra a MOL árfolyama is megfeleződött, majd jött a felpattanás, de ez idejekorán kifulladt és egy tartós lecsorgás következett. Ennek eredményeképpen az árfolyam október végére a márciusi mélypontokra süllyedt vissza. Ezt követően azonban a piaci hangulat javulása egy rotációt indított el a ciklikusabb részvények felé, mint a MOL, vagy az OTP. Azonban még az év végi rali is kevésnek bizonyult az OTP és a MOL számára, hiszen még így is 13%-os, illetve 26%-os lejtmenettel zárták az évet.

Alaposan meglepte a befektetőket a Magyar Telekom februári bejelentése, miszerint a menedzsment a korábban megcélzott 27 forint helyett csupán 20 forint osztalékot fizetne ki részvényenként. Bár ehhez még egy 5,2 milliárd forintos (részvényenként nagyjából 5 forintos hatású) saját részvény vásárlási program is kapcsolódott, a piaci szereplők inkább egy enyhén emelkedő osztalékpályát, és egy konkrét osztalékpolitikát vártak a Telekomtól. Emiatt egyébként a befektetők, mintha egy kicsit ki is ábrándultak volna a részvényből, amin még az sem nagyon tudott változtatni, hogy a vállalat jól reagált a koronavírus-járvány állította kihívásokra és alapvetően az árazása is vonzó

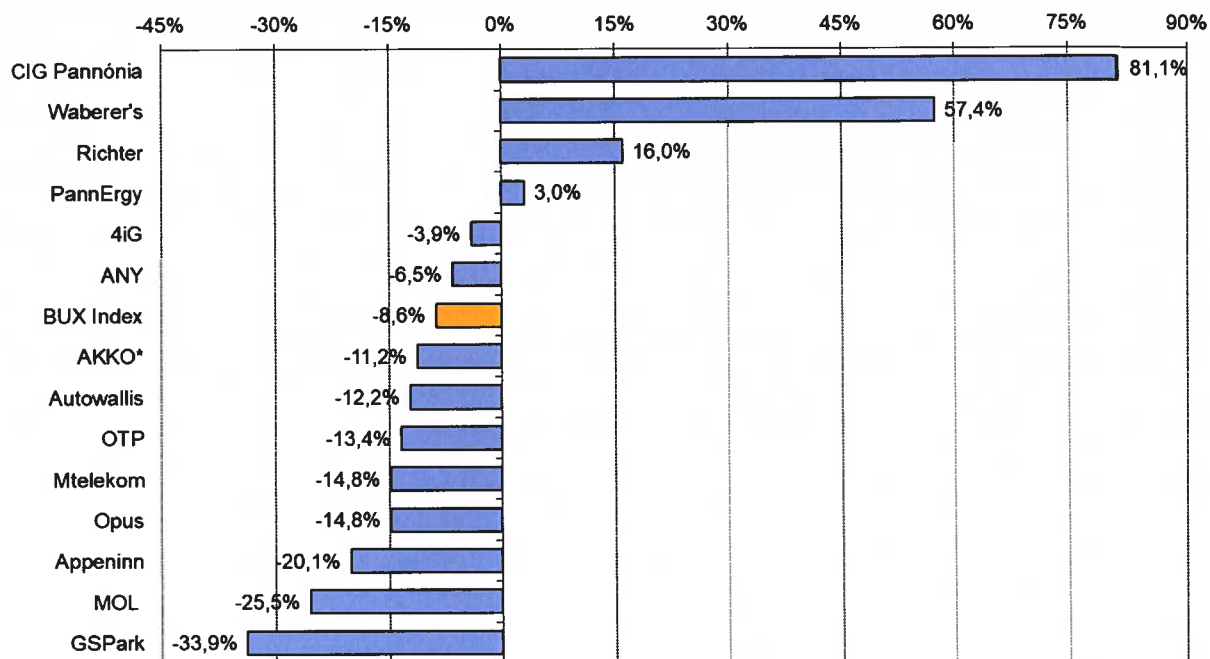
szinteken forgott. Piaci várakozások szerint változást a soron következő frekvenciatender lezárása eredményezhet, ezt követően ugyanis hosszú ideig nem várható újabb aukció kiírása, ami esetlegesen bőkezűbb osztalékfizetést eredményezhet. A vezető hazai távközlési cég befektetői számára üdvöztető hírként szolgálhatott, hogy a Digi szereplése gyakorlatilag lehetetlenné vált - a pályázókkal támasztott követelmények miatt - az NMHH soron következő, 2021 elején tartandó frekvenciaárverésén. Hasonló okokból kifolyólag egyébként a tavasszal lezajlott 5G-s frekvencia-árverésről is lemaradt a Digi, ami tulajdonképpen azt vetíti előre, hogy a jövőben kisebb versennyel találhatja szembe magát az Mtel a mobilpiacon. Az év egészét tekintve az osztalékkal együtt mintegy 10%-os veszteséget lehetett elkönyvelni a telekom papírral.

A Richter lett a pandémia nyertese a hazai parketten, miután a blue-chipek közül egyedülként tudott pozitív teljesítményt felmutatni 2020-ban. Az év egészét nézve és az osztalékot is figyelembe véve 17%-os hozamot lehetett elérni a gyógyszerpapírral. A társaság körüli optimizmus részben annak volt betudható, hogy negyedévről negyedévre kimagasló, javarészt az elemzői várakozásokat is felülmúló pénzügyi teljesítményről tudott beszámolni. Ebben kulcsszerepet játszott a gyógyszerceg zászlóshajója, a Vraylar is, amelynek értékesítése időről időre újabb rekordokat döntögetett. Decemberben aztán nagy bejelentést tett a Richter, miszerint megvásárolja a Johnson & Johnson egyik leányvállalatának fontos fogamzásgátló termékét, amelyet az Egyesült Államokon kívüli piacokon értékesíthet majd a jövőben. Az Evra márkanévű fogamzásgátló tapasztalás fontos lépés a vállalat életében, hiszen ezzel teljessé vált a fogamzásgátlási alternatívák spektruma. Ráadásul a tranzakció nagyban támogatja a Richtert távlati céljának elérésében, miszerint szeretne a legnagyobb nőgyógyászati szereplővé válni az európai piacon. A kedvező fejleményeknek köszönhetően pedig újabb csúcst sikerült felállítania az árfolyamnak 7700 forint közelében.

Közel 60%-os emelkedés mellett kimagasló teljesítményt nyújtott a Waberer's részvénye, amely először ért el pozitív teljesítményt 2017. júliusi tőzsdei bevezetése óta. Pedig az év elején is sötét felhők gyülekeztek a cégnél: egyrészt a koronavírus terjedésével kapcsolatos korlátozások és az ellátási láncokban bekövetkezett zavarok miatt jelentős mértékben csökkentek a megrendelések, másrészt a Waberer's átalakulását 2019 eleje óta vezénylő Robert Ziegler is távozott a vezérigazgatói pozícióból. Ezt követően a többségi tulajdonos Mid Europa Partners sokadik eladási szándékának következtében új erőre kapott az árfolyam. Októberre már az egyik vevő személyére is fény derült, a kockázati tőke társaság megállapodást kötött az Indotek Csoporttal egy 24%-os részvénycsomag értékesítéséről. Ráadásul a Mid Europa vételi opciót biztosított a fennmaradó 47,99%-os tulajdonrészére is, amit az Indotek iparági tapasztalattal rendelkező szakmai befektetőnek tervezett továbbadni. Decemberben aztán újabb befektetők jelentek meg, köztük a korábbi nagytulajdonos Wáberer György, aki 20%-os részesedést szerzett a fuvarozócégnél.

A nyáron kipattant hatalmas, 80%-ot meghaladó ralinak köszönhetően a CIG Pannónia bizonyult 2020-ban a BUX legjobban teljesítő komponensének. Az emelkedés javarészt a biztosítónál indult átalakulással hozható összefüggésbe, aminek keretében leváltásra került a vezetés, illetve az Opus tulajdonrésze is átkerült a - részben hasonló tulajdonosi körrel rendelkező - Hungarikum Alkuszhoz. Utóbbi tranzakció jóváhagyása ugyanúgy novemberben történt, mint ahogy az MKB bejelentése is, miszerint mégsem szakítják meg a kapcsolatot a CIG Pannóniával.

BUX indextagok 2020. évi teljesítménye



* 2020. szeptember 21-én a BIF kikerült, míg az AKKO Invest bekerült az indexkosárba.

Forrás: Bloomberg


Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.

Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.