

Amundi USA Devizarészvény Alapok Alapja

2021. I. féléves jelentése

Dátum: 2021. augusztus 19.

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) 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 USA Devizarésztvény Alapok Alapja befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2021. I. félévre vonatkozó vagyoni, jövedelmi helyzetének és működésének főbb adatairól.

Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja alapadatai

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

- az Alap neve: **Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja**
- 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: HU0000701883
Névértéke: 1 (egy), -Ft
- „C” sorozat (Nem aktív sorozat)
ISIN kódja: HU0000712641
Névértéke: 1 (egy) -Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: HU0000706684
Névértéke: 1 (egy), -Ft
- „U” sorozat
ISIN kódja: HU0000718200
Névértéke: 1 (egy), -Ft

2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

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

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

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

Forgalmazók:

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

Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja hivatalos nettó eszközérték adatai

I. Vagyonkimutatás

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

Kategória	2020.12.31		2021.06.30	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	8 131 035 918	94,90%	9 469 568 932	93,44%
EGYÉB ESZKÖZÖK	3 421 855	0,04%	-2 044 454	-0,02%
BANKI EGYENLEGEK	449 886 962	5,25%	690 099 234	6,81%
ÖSSZES ESZKÖZ	8 584 344 735	100,19%	10 157 623 712	100,23%
KÖTELEZETTSEGEK	-16 636 320	-0,19%	-22 837 888	-0,23%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	8 567 708 415	100,00%	10 134 785 824	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2020.12.31	2021.06.30
Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja A sorozat	HU0000701883	2 530 857 034	2 585 601 722
Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja I sorozat	HU0000706684	328 510	283 077
Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja U sorozat	HU0000718200	187 708 449	266 547 844

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2020.12.31	2021.06.30
Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja A sorozat	HU0000701883	3,149104	3,549510
Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja I sorozat	HU0000706684	3,438199	3,894630
Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja U sorozat	HU0000718200	3,178589	3,586839

IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2020.12.31	2021.06.30	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelműltben forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hibatviszonyt megtestesítő értékpapírok
2021/C MAK	HU0000403464	90 366 480	0	✓				✓
2022/B MAK	HU0000403266	2 052 054	2 045 428	✓				✓
2022/C MAK	HU0000403704	5 110 865	5 097 115	✓				✓
2023/A MAK	HU0000402383	5 785 110	5 709 000	✓				✓
AMPLIFY ONLINE RETAIL ETF (IBUY)	US0321081020	33 984 195	38 393 428	✓			✓	
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY ESG IMPROVERS Z	LU2146569657	0	440 110 376	✓			✓	
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH Z	LU2040440740	1 648 864 272	1 468 822 049	✓			✓	
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY MID CAP VALUE Z	LU2031986719	782 869 800	0	✓			✓	
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH VALUE Z	LU2110862203	2 023 894 160	2 335 367 124	✓			✓	
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH Z (USD)	LU2031986800	1 290 350 966	1 443 322 279	✓			✓	
AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND Z (USD)	LU2031987014	1 398 775 341	2 158 210 136	✓			✓	
D210331	HU0000523428	2 078 544	0					✓
D211229	HU0000523436	47 811 984	47 852 448	✓				✓
INVESCO DYNAMIC LEISURE AND ENTERTAINMENT ETF	US46137V7203	0	440 080 867	✓				
INVESCO CQQ TRUST SERIES 1 ETF	US46090E1038	164 663 427	0	✓				
ISHARES CORE S and P MIDCAP ETF	US4642875078	4 373 904	5 091 509	✓				
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF	IE00BYVJRR92	441 487 963	456 740 429	✓				
ISHARES RUSSELL 1000 ETF	US4642876225	5 228 398	5 948 225	✓				
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	5 538 538	6 450 756	✓				
ISHARES S&P US BANKS UCITS ETF	IE00BD3V0B10	0	35 369 885	✓				
REPHUN 5 375 02/21/2023	US445545A191	99 763 091	97 790 005	✓				✓
SPDR MIDCAP 400 ETF	US78467Y1073	4 370 359	5 087 551	✓				
SPDR RUSSELL 1000 ETF	US78464A8541	5 176 490	5 900 279	✓				
SPDR S&P Bank ETF	US78464A7972	0	387 415 706	✓				
SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	3 994 140	4 563 753	✓				
SPDR SMALL CAP ETF	US78468R8530	6 706 657	8 195 038	✓				
VANGUARD RUSSELL 1000 ETF	US92206C7305	5 262 145	5 988 380	✓				
VANGUARD S and P MID-CAP 400 ETF	US9219328856	4 394 163	5 118 250	✓				
VANGUARD S&P 500 GROWTH ETF	US9219325050	27 708 718	31 459 564	✓				
VANGUARD S&P 500 VALUE ETF	US9219327031	20 413 154	23 439 352	✓				
		8 131 035 918	9 469 668 932					

Megjegyzés:

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2021.01.01-2021.06.30-ig terjedő időszakban forgalombahozott 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	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	11,47%	16,50%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	83,30%	77,30%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,95%	1,56%

Az egyes értékpapír kategóriák között lehetnek átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozhat – lásd IV. rész). A „közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2020. év végi adatoknál nem értelmezhető.

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

	2020.12.31	2021.06.30
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	2,95%	1,56%
Repo megállapodások	0,00%	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	91,77%	91,67%
Származtatott eszközök	-0,01%	-0,04%
Pénzszközök	5,24%	6,79%
Követelések	0,05%	0,02%
Mögöttes alapokból származó díjvisszatérítés	0,00%	0,00%
Osszesen eszköz	100,00%	100,00%

2021. I. félév során a portfólió összetételében nem történt jelentős változás, az alap befektetési politikája nem változott.

2021. I. félévének az Alap portfóliójához kapcsolódó piaci eseményei:**I. negyedév részvénytőzsi eseményei:**

Januárban fontos katalizátornak bizonyultak az Egyesült Államok georgai szenátusi választásai, melyen végül mindkét szenátusi helyet a demokraták nyerték el. Mindez pedig azt jelenti, hogy mégis megvalósult a kék hullám: ugyanis január 20-i beiktatása óta Joe Biden személyében a demokrata párt adja az elnököt, valamint demokrata többségű lett a döntéshozatal alsó- és felsőháza, azaz a képviselőház és a szenátus is. A teljes hatalomátvétel egyben azt is jelenti, hogy gyakorlatilag akadálytalanul megvalósulhatnak Biden gazdaságstimulációs tervei. Ennek egyik nagy lépése volt az 1 900 milliárd dolláros pénzügyi mentőcsomag, amittől a gazdaság élénkítését és a válságból való gyors kilábalás elősegítését várták. Azért is volt szükség a mielőbbi elfogadására, mivel március közepén jártak le az ideiglenes munkanélküli segélyek 11 millió amerikai számára. A törvényhozás testületeinek jóváhagyása után az elnök márciusban írta alá a csomagról szóló törvényjavaslatot. A hó végén már egy új, infrastrukturális csomagról láttak napvilágot hírek, aminek keretében 2 ezer milliárd dollárt költene 5 év alatt a kormány infrastrukturális beruházásokra, amelyeket aztán adóemelésből fedezne.

Az első negyedévben érdemes volt figyelni a vállalatok negyedéves jelentésére is, amiben közölték a teljes 2020-as eredményüket. Ameddig Amerikában összességében növekedést tudtak elérni a vállalatok mind árbevétel, mind profit tekintetében a 2019-es adatokhoz képest, Európában még visszaesést kellett elkönyvelniük. Mindkét régióban pozitívan hatott a befektetói hangulatra, hogy a jelentések alapján a vállalatok túlteljesítették az elemzői várakozásokat, különösen a profitvárakozásokat múlták felül a vállalatok mindkét régióban több, mint 10%-kal.

A piac nagyon pozitívan fogadta a fenti híreket. Jól teljesítettek az amerikai indexek, az S&P 5,8%-kal, a DJIA 7,8%-kal tudott emelkedni és új csúcspontokat dönteni. A growth papírok alulperformálása miatt a Nasdaq is alulteljesített (+2,8%), ahogy a legnagyobb tech cégeket tömörítő FANG+ is csak 2,6%-kal tudott emelkedni. Különös figyelmet érdemel a Russell 2000, amely a kis- és közepes kapitalizációjú vállalatok papírjait tartalmazza. Az index 12,4%-kal emelkedett, jelezve azt, hogy a kedvező piaci környezetből nem csak az óriáscégek profitálhattak.

II. negyedév részvénytőzsi eseményei:

A fejlett piacokon az Egyesült Államok piacain érthették el a befektetők a legmagasabb hozamokat. Pozitívan értékelte a piac Joe Biden elnök programját, amit fokozatosan próbál megvalósítani. Előbb a tervezett adóemeléséről jelentek meg hírek, miszerint az elnök egyrészt Trump 2017-es jövedelemadó-csökkentését fordítaná vissza, illetve megemelné a tőkejövedelem után fizetendő adót akár 43%-ra az egymilliárd dollárt meghaladó jövedelemmel rendelkező amerikaiak számára. Az amerikai részvénytőzsi piacoknak további pozitív hír volt az is, hogy sikerült az elnöknek egy előzetes kétpárti megállapodást kötni az 579 milliárd dolláros infrastrukturális tervről, ami munkahelyek millióit teremtheti meg. Ennek keretében 312 milliárd dollárral támogatnák az közlekedési, míg 266 milliárddal a nem közlekedési infrastruktúrafejlesztést. Jutna pénz utak, hidak építésére, vasút- és tömegközlekedés-fejlesztésre, elektromos járművek támogatására, illetve a víz-, energia- és szélessávú hálózatok fejlesztésére.

Az amerikai részvényindexek közül mindegyik nagy emelkedéssel zárt június végére, és a Russell 2000 indexen kívül mindegyik újabb csúcspontot döntött. A pozitív hangulatnak a fent említett események mellett az volt az oka, hogy az Egyesült Államok a népesség nagy részének gyors beoltásával sikeresen visszaszorította a járványt, aminek következtében az élet a világ többi részéhez képest hamar visszatérhetett a viszonylag normális kerékvágásba. Az S&P 500 8,2%-kal, a DJIA 4,6%-kal tudott emelkedni, míg a tech-súlyos Nasdaq Composite index 9,5%-os teljesítményével kiemelkedett nemcsak az Egyesült Államokban, de világszinten is. A tech papírok kiváló szereplését tanúsítja a FANG+ index 12,3%-os emelkedése is. A kis- és közepes kapitalizációjú vállalatokat tömörítő Russell 2000 ezzel szemben nem tudott új csúcspontot dönteni, és bár emelkedni tudott, a 4,1%-os teljesítménye elmaradt a többi indextől, jelezve, hogy a gazdasági fellendülés legnagyobb haszonélvezői a nagyvállalatok voltak.

Főbb nemzetközi részvénytőzsi teljesítménye (saját devizában)

Indexek	2020.12.31	2021.06.30	változás
Russel 2000	1 974,9	2 310,5	17,0%
S&P 500	3 756,1	4 297,5	14,4%
Eurostoxx 50	3 552,6	4 064,3	14,4%
DAX	13 718,8	15 531,0	13,2%
Nasdaq	12 888,3	14 504,0	12,5%
FTSE 100	6 460,5	7 037,5	8,9%
Bovespa	119 017,2	126 801,7	6,5%
Hang Seng	27 231,1	28 828,0	5,9%
Nikkei	27 444,2	28 791,5	4,9%

Forrás: Bloomberg

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 Tájékoztatójának a 3. pontjában és a Kezelési Szabályzat 26.pontjában. A kockázati profil lényeges elemeinek felsorolása a teljesség igénye nélkül:

- **Likviditási kockázat:**

Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet és a pozíciók zárása/nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges. Az Alap befektetése között található Amundi nemzetközi alapkezelő csoport regionális alapjaira és a lehetséges befektetések közül a tőzsdére bevezetett alapokra (ETF) folyamatos a kereskedés, ennek ellenére előfordulhatnak olyan események, amelyek az értékpapírok eladását és visszaváltását megnehezítik vagy lehetetlenné teszik.

- **Befektetési döntések kockázata**

Az Alapkezelő az optimálisnak tartott értékpapír állomány kialakítása során - legjobb tudása szerint - olyan befektetési döntéseket hoz, melyek várhatóan kedvezően befolyásolják az Alapok teljesítményét. A piaci folyamatok azonban eltérhetnek az Alapkezelő szakembereinek elemzéseitől, a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhetnek, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alapok teljesítményét.

- **Devizakockázat:**

A külföldi eszközökbe fektető alapok nyitott devizapozícióiból eredő kockázata, melynek forrása a devizaárfolyam változékonysága. Az Alapkezelő a devizában meglévő eszközöket a mindenkori MNB árfolyamon értékeli, a devizakockázat fedezésére származékos ügyleteket köthet.

Az alapokban lévő eszközkategóriák megjelölése:

- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Bankbetétek és számlapénz
- Részvények
- Származtatott eszközök
- Kollektív befektetési értékpapírok

Az Alapkezelő az ún. ex-ante tracking error mutatót használja a kockázat mérésére, amely a referenciahozamokhoz képest elért többlethozam szórását mutatja. Az Alap referenciaindex: 90% S&P500 Index + 10% RMAX Index. Az Alap az ún. Kockázat/Nyereség mutató esetében az

1-7 közötti értéket felvevő skálán 6-os értékelést kapott, amely a hozamok változékonyságának magas kockázatát mutatja.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett, mind fedezeti, mind kockázati céllal.

VII. Likviditáskezelés

a) Az Alap nem rendelkezik illikvid eszközökkel.

b) Az Alap a likviditáskezelésével kapcsolatosan megállapodások:

Az Alap a befektetési jegyek visszaváltásához szükséges pénzügyi fedezet biztosítása céljából hitelkeretszerződéssel rendelkezik, amely rulírozó jellegű, az Alap nettó eszközértéke alapján változik a hitelkeret összege. A hitelkeret terhére lehívható hitel nem haladhatja meg a mindenkor nettó eszközérték 10%-át és a hitel futamideje nem haladhatja meg a 30 napot.

Az Alap a vizsgált időszakban 126.000.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett, 2021. I. félév során nem került sor hitellehívásra.

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 stressztesztet 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 25 515 volt.

Az Alapkezelő ezzel párhuzamosan stresszteszteltekkel 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 nagymértékű 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 379 734 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 506 739 291 forint lett. Ezen szélsőséges körülmények között is még megfelelő értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 18,98 volt.

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 kitettség 2020.12.31-én és 2021.06.30-án egyaránt 100% volt.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga: Az Alap szükség esetén a származékos ügyleteihez óvadékba helyez értékpapírokat, de 2021 I. félévében nem került sor biztosíték illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege.
2021.06.30-án az Alap nem rendelkezett tőkeáttétellel.

IX. Az Alapot terhelő költségek 2021. I. félévben (Ft-ban):

Adó	2 316 882
Alapkezelési díj	77 996 244
Könyvvizsgálat időarányos díja	425 102
Felügyeleti díj	1 623 320
Letétkezelési díj	4 633 765
Nemzetközi elsz. díj	106 265
Pénzforgalmi díj	41 464
Tranzakciós díj letétkezelőnek	31 000
Egyéb költség	33 696
Vezető forgalmazói díj	2 316 882
Összesen	89 524 620



Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.

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