

# **Amundi USA Devizarészvény Alapok Alapja**

## **2022. I. féléves jelentése**

Dátum: 2022. augusztus 22.

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



Az Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14.III.em, Cg. 01-10-044149) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: „Kbftv.”) 132. § (2) és a vonatkozó 6. számú melléklet rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja az Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2022. 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. III.em.)

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: 1133 Bp., Váci út 116-118.)

## Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja hivatalos nettó eszközérték adatai

## I. Vagyonkimutatás

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

Kategória	2021.12.31		2022.06.30	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	11 886 695 290	91,80%	13 040 128 790	93,86%
EGYÉB ESZKÖZÖK	33 916 288	0,26%	7 912 880	0,06%
BANKI EGYENLEGEK	1 099 469 961	8,49%	879 046 001	6,33%
ÖSSZES ESZKÖZ	13 020 081 539	100,55%	13 927 087 671	100,24%
KÖTELEZETTSÉGEK	-71 757 333	-0,55%	-33 556 056	-0,24%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	12 948 324 206	100,00%	13 893 531 615	100,00%

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2021.12.31	2022.06.30
Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja A sorozat	HU0000701883	2 781 498 545	2 926 144 090
Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja I sorozat	HU0000706684	216 227	30 905
Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja U sorozat	HU0000718200	359 655 835	491 064 226

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2021.12.31	2022.06.30
Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja A sorozat	HU0000701883	4,116333	4,058224
Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja I sorozat	HU0000706684	4,539390	4,497559
Amundi USA Devizarésztvény Alapok Alapja U sorozat	HU0000718200	4,164449	4,110350

## IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2021.12.31	2022.06.30	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
2022/B MÁK	HU0000403266	1 985 876	1 994 338	✓				✓
2022/C MÁK	HU0000403704	4 989 115	0	✓				✓
2023/A MÁK	HU0000402383	5 201 810	0	✓			✓	✓
AMPLIFY ONLINE RETAIL ETF (IBUY)	US0321081020	28 675 508	0	✓				
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY ESG IMPROVERS Z	LU2148569657	568 622 000	551 087 318				✓	
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH Z	LU2040440740	1 659 066 545	661 170 475				✓	
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH VALUE Z	LU2110862203	2 614 014 202	129 826 202				✓	
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH Z (USD)	LU2031986800	1 719 217 310	1 461 975 707				✓	
AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND Z (USD)	LU2031987014	2 481 020 552	2 431 863 897				✓	
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	LU1861136247	0	2 428 283 562	✓				
AMUNDI S&P 500 ESG UCITS ETF	LU1437017863	0	602 214 058	✓				
INVECO DYNAMIC LEISURE AND ENTERTAINMENT ETF	US46137V7203	0	430 005 804	✓				
JPMORGAN F AMERICA EQUITY (Fund Settle)	LU0129459060	0	993 318 936	✓				
SPDR GOLD SHARES	US78463V1070	0	217 644 592	✓				
INVECO DYNAMIC ENERGY	US46137V7817	862 829 241	460 525 810	✓				
ISHARES CORE S and P MIDCAP ETF	US4642875078	5 900 927	5 501 769	✓				
Ishares MSCI USA SRI UCITS ETF	IE00BYVJRR92	589 920 584	2 560 489 718	✓				
ISHARES RUSSELL 1000 ETF	US4642876225	7 148 582	6 552 578	✓				
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	6 883 148	6 113 735	✓				
Ishares S&P US BANKS UCITS ETF	IE00BD3V0B10	552 554 837	0	✓				
REPHUN 5.375 02/21/2023	US445545AH91	104 606 652	0	✓				✓
SPDR MIDCAP 400 ETF	US78467Y1073	5 901 474	5 499 272	✓				
SPDR RUSSELL 1000 ETF	US78464A8541	7 201 018	6 672 108	✓				
SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	5 259 565	5 753 049	✓				
SPDR SMALL CAP ETF	US78468R8530	575 397 885	0	✓				
VANGUARD RUSSELL 1000 ETF	US92206C7305	7 199 445	6 594 662	✓				
VANGUARD S and P MID-CAP 400 ETF	US9219328856	5 925 479	5 527 848	✓				
VANGUARD S&P 500 GROWTH ETF	US9219325050	39 803 293	33 493 915	✓				
VANGUARD S&P 500 VALUE ETF	US9219327031	27 370 242	28 019 437	✓				
		11 886 695 290	13 040 128 790					

**Megjegyzés:**

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2022.01.01-2022.06.30-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:

	2021.12.31	2022.06.30
	<b>Aránya az összes eszközhöz képest</b>	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	21,85%	56,04%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	69,49%	37,60%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,90%	0,01%

Az egyes értékpapír kategóriák között lehetnek átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozhat – lásd IV. rész). A „közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2021. év végi adatoknál nem értelmezhető.

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

	2021.12.31	2022.06.30
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0,90%	0,01%
Repo megállapodások	0,00%	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	90,40%	93,62%
Származtatott eszközök	0,00%	0,00%
Pénzszközök	8,44%	6,31%
Követelések	0,26%	0,06%
Mögöttes alapokból származó díjvisszatérítés	0,00%	0,00%
Összesen eszköz	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

2022. I. félév során a portfólió összetételében nem történt jelentős változás, az alap befektetési politikája nem változott.

### 2022. I. félévének az Alap portfóliójához kapcsolódó piaci eseményei:

#### I. negyedév részvénypiaci eseményei:

A negyedévben összességében csökkenést tapasztalhattunk a nemzetközi részvénypiacokon, az Egyesült Államok részvénypiacai ismét felülteljesítettek a világ nagy részéhez képest. Az S&P 500 4,9%-os, a DJIA 4,6%-os mínuszban zárt március végén, míg a tech-súlyos Nasdaq 9,1%-ot esett, ami szintén mutatja a növekedési papírok alulteljesítését. Alulperformált a kis- és közepes kapitalizációjú papírokat tartalmazó Russell 2000 is, amely 7,8%-kal csökkent. Januárban a FED már jelezte, hogy márciusban elkezdheti a kamatemelést, amire végül sor is került, amit további 6-7 emelés követhet idén. Bár az emelkedő hozamok alapvetően nem kedveztek a részvénypiacoknak, az infláció megfékezése iránti elkötelezettség márciusban inkább már pozitív hatással lehetett az árfolyamokra. A kamatemelési várakozások miatt fennálló bizonytalanságot tovább rontotta az orosz-ukrán konfliktus kiéleződése, majd kirobbanása. Az USA gazdasága viszont Európához mérten kisebb mértékben van kitéve Oroszországnak, így az amerikai tőkepiacokon is kisebb volt a háború hatása. Februárban megkezdődött a negyedéves jelentési szezon, ami ismét pozitív meglepetést hozott éves szinten átlagosan 30%-os eredménynövekedéssel, ami meghaladta az elemzők 20%-os várakozását. Az USA-ban egyértelműen az energiaszektor papírjai teljesítettek a legjobban, hiszen míg a legtöbb részvény csökkenéssel zárt, addig az energiapapírok 38%-os emelkedéssel vannak túl. Lerosszabbul a telekom szektor (-12%), a nem létfontosságú eszköz kiskereskedelem (-9%) illetve az IT (-8,6%) papírjai szerepeltek.

## II. negyedév részvénypiaci eseményei:

Az Egyesült Államokban az S&P 500 16,4%-ot esett, míg a tech-súlyos Nasdaq jelentősen alulteljesítve 22,4%-ot zuhant, mindkettő medvepiac szintre jutva. A DJIA ennél kisebb mértékű csökkenéssel zárt, mindössze 11,3%-ot esett, a kis- és közepes kapitalizációjú papírokat tömörítő Russell 2000 pedig 17,5%-kal zárt alacsonyabban. Az Egyesült Államokban leginkább a FED lépései foglalkoztatták a befektetőket. Az USA GDP adatai az első negyedévre már a gazdaság zsugorodását jelezték, a FED pedig júniusban 75 bázispontos alapkamat-emelést jelentett be, így nyilvánvaló, hogy a részvénypiacokban okozott kár ellenére is a fő célja az infláció megfékezése. Az áremelkedés egy ideig úgy tűnt, hogy tetőzött, azonban a júniusban publikált CPI adatok ismét emelkedésnek indultak, így további jegybanki szigorításra volt szükség. A recessziós félelmek egyre erősödnek, bár a foglalkoztatottsági és fogyasztási adatok még pozitív képet mutatnak és bizakodásra adnak okot. A negyedéves jelentési szezon vegyes képet mutatott az USA-ban. Az átlagosan 9,5%-os eredménynövekedés 2020 vége óta a legalacsonyabb érték, és bár az elemzői várakozásokat összességében meghaladták a negyedéves számok, a meglepetés mértéke elmaradt az elmúlt évek átlagától. Szektorokat tekintve a defenzív szektorok teljesítettek kiemelkedően, így a kereskedelem (elengedhetetlen termékek, -5,2%), a közművek (-5,7%) illetve az egészségügy (-6,3%). Mellettük felülteljesített még az energiaszektor (-6,1%) is, különösen a negyedév első két hónapjában volt kiemelkedő, majd az olajár esésével elkezdett júniusban alulteljesíteni, de így is az egyik legjobban teljesítő szektor volt az Egyesült Államokban. A legrosszabbul a kereskedelmi (nem elengedhetetlen termékek) szektor papírjai szerepeltek, amelyek több, mint 26%-ot estek.

### Főbb nemzetközi részvénypiacok teljesítménye (saját devizában)

Indexek	2021.12.31	2022.06.30	változás
Hang Seng	23 397,7	21 859,8	-6,57%
FTSE 100	7 384,5	7 169,3	-2,91%
Nikkei	28 791,7	26 393,0	-8,33%
DAX	15 884,9	12 783,8	-19,52%
Eurostoxx 50	4 298,4	3 454,9	-19,62%
S&P 500	4 766,2	3 785,4	-20,58%
Russel 2000	2 245,3	1 708,0	-23,93%
Bovespa	104 822,4	98 542,0	-5,99%
Nasdaq	15 645,0	11 028,7	-29,51%

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 felülvizsgálja, és szükség esetén kiigazítja 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 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 rüfirozó 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 a vizsgált időszakban 130.060.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett, 2022. 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 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) 507 volt, mivel az utolsó 10 napban nem volt visszaváltás.

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 nagymértékű 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 21 461 902 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 694.676.581 forint lett. Ezen szélsőséges körülmények között is még megfelelő értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 15,52 volt.

## VIII. Tőkeáttétellel kapcsolatos tájékoztatás

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

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

A teljes nettósított kockázati kitettségen a befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. A befektetési alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az alap teljes nettósított kockázati kitettségére 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 2021.12.31-én és 2022.06.30-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 2022 I. félévében nem került sor biztosíték illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege.  
2022.06.30-án az Alap nem rendelkezett tőkeáttétellel.

**IX. Az Alapot terhelő költségek 2022. I. félévben (Ft-ban):**

Adó	3 381 593
Alapkezelési díj	113 094 053
Könyvizsgálat időarányos díja	425 102
Felügyeleti díj	2 368 021
Letétkezelési díj	6 763 186
Nemzetközi elsz. díj	661 622
Pénzforgalmi díj	40 604
Tranzakciós díj letétkezelőnek	21 000
Egyéb költség	20 647
Vezető forgalmazói díj	3 381 593
<b>Összesen</b>	<b>130 157 421</b>

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

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

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

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

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

**Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.**

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