

# **AMUNDI Magyar Kötvény Alap**

## **2023. I. féléves jelentése**

Dátum: 2023. augusztus 28.

**Készítette:**

**Amundi Alapkezelő Zrt.**

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

**Cg. :01-10-044149**



Az Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14.III.em, Cg. 01-10-044149) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: „Kbftv.”) 132. § (2) és a vonatkozó 6. számú melléklet rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja az Amundi Magyar Kötvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2023. I. félévre vonatkozó vagyoni, jövedelmi helyzetének és működésének főbb adatairól.

## Amundi Magyar Kötvény Alap alapadatai

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

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

### 2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

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

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

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

Forgalmazók:

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

## Amundi Magyar Kötvény Alap hivatalos nettó eszközérték adatai

## I. Vagyonkimutatás

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

| Kategória                | 2022.12.31     |                     | 2023.06.30     |                     |
|--------------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
|                          | Érték (HUF)    | Nettó eszközérték % | Érték (HUF)    | Nettó eszközérték % |
| ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPIROK | 10 530 783 327 | 98,66%              | 18 837 937 929 | 98,33%              |
| EGYÉB ESZKÖZÖK           | 67 819 886     | 0,64%               | 460 800 806    | 2,41%               |
| BANKI EGYENLEGEK         | 159 691 509    | 1,50%               | 1 079 218 047  | 5,63%               |
| ÖSSZES ESZKÖZ            | 10 758 294 722 | 100,79%             | 20 377 956 782 | 106,37%             |
| KÖTELEZETTSÉGEK          | -84 121 719    | -0,79%              | -1 220 901 250 | -6,37%              |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK        | 10 674 173 003 | 100,00%             | 19 157 055 532 | 100,00%             |

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

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)        | ISIN kód     | 2022.12.31    | 2023.06.30    |
|--------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Amundi Magyar Kötvény Alap A sorozat | HU0000701834 | 1 336 494 358 | 2 394 823 934 |
| Amundi Magyar Kötvény Alap I sorozat | HU0000706635 | 730 826 719   | 862 852 597   |

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

| Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték | ISIN kód     | 2022.12.31 | 2023.06.30 |
|--|--------------|------------|------------|
| Amundi Magyar Kötvény Alap A sorozat         | HU0000701834 | 5,022785   | 5,754237   |
| Amundi Magyar Kötvény Alap I sorozat         | HU0000706635 | 5,420230   | 6,231273   |

## IV. Az értékpapírállomány összetétele

| Értékpapír                     | ISIN kód      | 2022.12.31     | 2023.06.30     | Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok | Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | Közelmúltban forgalombahozott értékpapír | Egyéb átruházható értékpapírok | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok |
|--------------------------------|---------------|----------------|----------------|---|---|--|--------------------------------|---|
| 2024/B MÁK                     | HU0000403068  | 255 499 505    | 0              | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2025/B MÁK                     | HU0000402748  | 438 515 739    | 0              | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2026/D MÁK                     | HU0000403340  | 451 593 486    | 336 183 173    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2027/A MÁK                     | HU0000403118  | 364 176 247    | 1 321 444 114  | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2028/A MÁK                     | HU0000402532  | 617 854 958    | 1 767 718 256  | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2028/B MÁK                     | HU0000405543  | 626 038 600    | 676 662 960    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2029/A MÁK                     | HU0000404603  | 47 771 850     | 53 440 450     | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2029/B MÁK                     | HU0000404926  | 538 318 089    | 447 626 422    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2031/A MÁK                     | HU0000403001  | 240 898 742    | 287 978 422    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2032/A MÁK                     | HU0000405550  | 956 414 316    | 3 897 393 432  | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2032/G MÁK                     | HU0000405535  | 207 970 966    | 656 203 322    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2033/A MÁK                     | HU0000404744  | 1 139 180 943  | 1 322 563 264  | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2034/A MÁK                     | HU0000404892  | 205 303 227    | 238 252 861    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2038/A MÁK                     | HU0000403555  | 723 206 427    | 992 406 303    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2041/A MÁK                     | HU0000404165  | 146 632 640    | 173 199 880    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| 2051/G MÁK                     | HU0000404991  | 0              | 97 633 050     | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| CITI HUF 2026.06.15            | XS1273446473  | 366 677 000    | 416 523 000    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| Cordia 2026                    | HU0000359211  | 152 980 600    | 170 710 600    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| D230927                        | HU0000524749  | 0              | 731 853 000    | ✓   | ✓   |  |                                | ✓                                       |
| D240124                        | HU0000524731  | 0              | 803 352 850    | ✓   |   | ✓  |                                | ✓                                       |
| D240626                        | HU0000524756  | 0              | 1 809 744 000  | ✓   |   | ✓  |                                | ✓                                       |
| FUTUREAL 2031/I Forint Kötvény | HU0000360268  | 62 774 900     | 72 220 000     | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| MAEXM 2027/1                   | HU0000360086  | 61 427 700     | 79 720 900     | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| MAEXM 6.125 12/04/2027         | XS2618838564  | 0              | 81 760 929     | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| MFB 4.3 24/10/24               | HU0000361027  | 280 730 900    | 280 985 700    | ✓   |   | ✓  |                                | ✓                                       |
| MOLHB 2.625 04/28/2023         | XS1401114811  | 406 188 509    | 0              | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| MOLHB 1.5 10/08/27             | XS2232045463  | 301 193 368    | 297 284 542    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| OTP_2029EUR                    | XS2022388586  | 374 198 076    | 0              | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| OTP 2.5 10/22/31 Jelzáloglevél | HU0000653456  | 65 563 243     | 78 619 119     | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| OTPHB 7.5 06/25/2027           | XS2626773381  | 0              | 138 046 367    | ✓   |   | ✓  |                                | ✓                                       |
| OTP 8.75 01/15/33              | XS2586007036  | 0              | 283 996 969    | ✓   |   | ✓  |                                | ✓                                       |
| RABHUG8.75 11/22/25            | XS2559379529  | 83 030 662     | 80 568 612     | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| REPHUN 5.375 03/25/2024        | US4455454L04  | 589 219 412    | 535 442 692    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| REPHUN 5.75 22/11/2023         | US4455454AJ57 | 246 422 450    | 37 904 070     | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| TAKAHB 3.5 10/27/2027          | HU0000653464  | 145 202 600    | 167 166 000    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| TAKAHB 5.75 05/27/2032         | HU0000653514  | 114 703 800    | 127 355 700    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| Unicredit Spa 22/02/2027       | XS2447760351  | 204 103 000    | 224 682 750    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| WINGHOLDING NKP Kötvény 2030/I | HU0000359666  | 98 292 600     | 114 726 150    | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
| WIZZAIR 1.35 01/19/24          | XS2288097483  | 38 698 772     | 36 568 070     | ✓   |   |  |                                | ✓                                       |
|                                |               | 10 530 783 327 | 18 837 937 929 |   |   |  |                                |   |

**Megjegyzés:**

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2023. január 1 és 2023. június 30-a között forgalomba hozott értékpapírokat tartalmazza.

**V. Elemzés**

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

|   | Aránya az összes eszközhöz képest |            |
|---|-----------------------------------|------------|
|   | 2022.12.31                        | 2023.06.30 |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok         | 97,89%                            | 88,85%     |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | 0,00%                             | 3,59%      |
| Közelmúltban forgalombahozott értékpapír                      | -                                 | 18,89%     |
| Egyéb átruházható értékpapírok                                | 0,00%                             | 0,00%      |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                       | 97,89%                            | 92,44%     |

Az egyes értékpapír kategóriák között vannak átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozik – lásd IV. rész). A „közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2022. év végi adatoknál nem értelmezhető.

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

|                                       | 2022.12.31 | 2023.06.30 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír | 97,8852%   | 92,4427%   |
| Kollektív befektetési értékpapírok    | 0,0000%    | 0,0000%    |
| Repó megállapodások                   | 0,0000%    | 0,0000%    |
| Származtatott eszközök                | 0,6080%    | 0,0734%    |
| Követelések                           | 0,0224%    | 2,1879%    |
| Bankbetétek                           | 1,4844%    | 5,2960%    |
| Összesen eszközök                     | 100,0000%  | 100,0000%  |

2023. I. félév során a portfólió összetételében nem történt jelentős változás, az alap befektetési politikája nem változott.

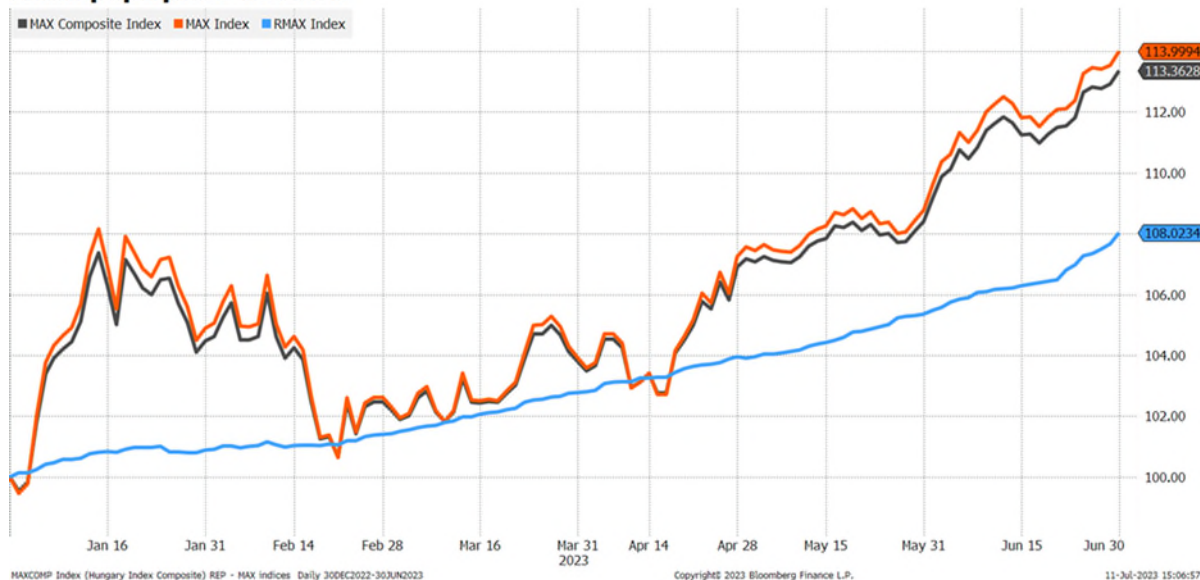
**2023. I. félévének az Alap portfóliójához kapcsolódó piaci eseményei:**

Az I. negyedévben az Államadósság Kezelő Központ állampapíraukcióin változó kereslet mutatkozott, jellemzően a hosszabb lejáratokra és a diszkontkincstárjegyekre volt megfelelő érdeklődés. Az elvárt hozamszintek csökkenése az éven túli lejáratokon már érezhetően támogatta a magyar állampapírpiacra a pozitív teljesítmények kialakulását, míg az éven belüli futamidőkön a magas hozamszint és az alacsony kamatlábérzékenység szintén kedvező megtérülést tett elérhetővé. A magyar állampapírpiac teljesítményét mérő indexek mind emelkedtek az első negyedévben.

A II. negyedévben a hazai kötvénypiacon pedig rég nem látott rali bontakozott ki, ami többek között a május végén megindult kamatcsökkentésnek, illetve a kormány befektetésekkel kapcsolatos rendeleteinek volt köszönhető, mivel utóbbiak jelentős további keresletet generáltak a magyar állampapírpiac szinte minden szegmensében. A diszkontkincstárjegyek hozamai így 200-350 bázispontot estek, az éven túli kötvények esetében 40-100 bázispont volt az elmozdulás nagysága.

|                    | Éven túli futamidők (MAX-index) | Éven belüli futamidők (RMAX-index) | MAX Composite Index |
|--------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| 2023. I. negyedév  | 3,93%                           | 2,77%                              | 3,79%               |
| 2023. II. negyedév | 9,69%                           | 5,12%                              | 9,22%               |

### Állampapírpiazi indexek



Forrás: ÁKK, Amundi

Az Alap referenciaindex: 100% MAX Index.

## VI. Az Alap kockázatkezelésével kapcsolatos információk

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

Az Alapkezelő megfelelő kockázatkezelési rendszert működtet az egyes alapok befektetési stratégiája szempontjából releváns, valamint az egyes alapokkal kapcsolatban ténylegesen vagy potenciálisan fennálló minden kockázat azonosítása, mérése és megfelelő nyomon követése érdekében. Az Alapkezelő kellő gyakorisággal, de legalább évente 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 tájékoztatójában a 3. pont alatt. A kockázati profil lényeges elemeinek felsorolása a teljesség igénye nélkül:

- Politikai és gazdasági kockázat

A nemzetközi politikai helyzet, különösen a befektetésekkel megcélzott ország(ok) nemzetközi megítélése, annak kedvezőtlen változása erős hatást gyakorolhat ezen ország(ok) pénz- és tőkepiaci árfolyamainak alakulására is. A befektetésekkel megcélzott ország(ok) kormányainak politikája, a politikai irányvonal esetleges megtörése, változása jelentős hatást gyakorolhat az Alapok portfoliójában szereplő értékpapírok árfolyamára, mely az Alapok nettó eszközértékét kedvezőtlen irányban is befolyásolhatja. Szintén komoly hatással lehet az Alap nettó eszközértékére ezen ország(ok) gazdasági helyzetének alakulása, a gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése és esetleges jogszabályi változások, illetve korlátok. Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják a részvények és az állampapírok árfolyamát, és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési jegyek árfolyamát is.

▪ **Devizakockázat:**

Az Alap befektetéseinek között devizában denominált értékpapírok is megtalálhatóak, amelyeket az Alapkezelő a mindenkori MNB árfolyamon értékel. A devizakockázat csökkentése céljából az Alap 2023-ban is kötött deviza forward ügyleteket.

▪ **Partnerkockázat:**

Az Alapkezelő meghatározta azoknak az intézményeknek a körét, amelynek az esetben 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.

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

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

Az alapokban lévő eszközkategóriák megjelölése:

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

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

## **VII. Likviditáskezelés**

a) Az Alap nem rendelkezett illikvid eszközökkel.

b) Az Alap 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 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, 2023. I. félévben nem került sor hitel lehívására.

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) 2560.

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

A piaci értékeket és a visszaváltásokat sokkolva is kielégítő eredményre jutottunk. Ebben az esetben a piaci értékek csökkentésével párhuzamosan nagy mértékű visszaváltásokkal számolunk. A visszaváltási sokk úgy számítódik, hogy az utolsó 250 nap legnagyobb visszaváltása, vagy az Alap nettó eszközértékének 5% közül a magasabbat vesszük figyelembe. Az alap átlagos visszaváltása 1.399.385 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 957.852.777 forint lett. Ezen szélsőséges körülmények között viszonylag alacsony értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 7,12 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 kitétség 2022.12.31-én és 2023.06.30-án 100 % volt.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga: Az Alap szükség esetén a származékos ügyleteihez óvadékba helyez értékpapírokat. Az Alap 2023 I. félévében kötött származékos ügyleteihez kapcsolódóan nem került sor biztosíték, illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege: 2023.06.30-án az alapban nem volt tőkeáttétel.

**IX. Az Alapot terhelő költségek 2023. I. felében (Ft-ban):**

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| Adó                            | 3 261 485         |
| Alapkezelési díj               | 68 876 430        |
| Könyvelési díj                 | 742 950           |
| Könyvizsgálat időarányos díja  | 598 292           |
| Felügyeleti díj                | 2 309 000         |
| Letétkezelési díj              | 6 522 971         |
| Pénzforgalmi díj               | 50 701            |
| Tranzakciós díj letétkezelőnek | 169 512           |
| Egyéb díjak                    | 42 076            |
| Vezető forgalmazói díj         | 3 261 485         |
| <b>Összesen</b>                | <b>85 834 902</b> |

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

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

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

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

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

**Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.**

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