

# **AMUNDI Selecta Európai Részvény Alapok Alapja**

**2020. I. féléves jelentése**

Dátum: 2020. 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 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 a Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2020. I. félévre vonatkozó vagyoni, jövedelmi helyzetének és működésének főbb adatairól.

## Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja alapadatai

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

- az Alap neve: **Amundi Selecta Európai Részvény 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: HU0000702014  
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „C” sorozat  
ISIN kódja: HU0000710686  
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat  
ISIN kódja: HU0000706676  
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „U” sorozat  
ISIN kódja: HU0000718192  
Névértéke: 1 (egy),-Ft

### 2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

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

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

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

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 Selecta Európai Részvény Alapok Alapja hivatalos nettó eszközérték adatai****I. Vagyongkimutatás****A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele az időszak elején és végén:**

Kategória	2019.12.31		2020.06.30	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHAZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	5 177 544 721	97,99%	3 939 455 285	94,01%
EGYÉB ESZKÖZÖK	976 252	0,02%	371 637	0,01%
BANKI EGYENLEGEK	115 553 494	2,19%	291 676 027	6,96%
ÖSSZES ESZKÖZ	5 294 074 467	100,20%	4 231 502 949	100,98%
KÖTELEZETTSÉGEK	-10 398 353	-0,20%	-41 128 634	-0,98%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	5 283 676 114	100,00%	4 190 374 315	100,00%

**II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2019.12.31	2020.06.30
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja A sorozat	HU0000702014	2 240 526 259	2 051 740 739
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja I sorozat	HU0000706676	198 738 234	62 803 515
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja U sorozat	HU0000718192	17 070 241	26 502 295

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2019.12.31	2020.06.30
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja A sorozat	HU0000702014	2,136959	1,952054
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja I sorozat	HU0000706676	2,309934	2,120587
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja U sorozat	HU0000718192	2,149401	1,965280

## IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2019.12.31	2020.06.30	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok
2020/A MAK	HU0000402235	1 074 155	11 818 200	✓				✓
2022/B MAK	HU0000403266	59 473 914	2 069 692	✓				✓
2022/C MAK	HU0000403704	62 247 240	5 144 800	✓				✓
2023/A MAK	HU0000402383	66 995 995	6 015 405	✓				✓
2023/B MAK	HU0000403456	59 993 100	44 638 560	✓				✓
AIS - Amundi CAC 40 EOC ETF	LU1681046931	12 499 771	86 160 719	✓				
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY Z	LU1880392607	898 779 235	646 032 948				✓	
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SMALL CAP Z	LU1880397317	303 799 213	416 376 916				✓	
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE Z	LU2040440310	840 853 543	416 579 294				✓	
AMUNDI FUNDS TOP EUROPEAN PLAYERS Z	LU1880408379	1 516 631 000	1 283 258 835				✓	
Amundi KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP I S	HU0000706668	0	42 950 115				✓	
AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR UCITS ETF	LU1681041890	0	406 443 446				✓	
Amundi S F - EUROPEAN RESEARCH I SOROZAT	LU1920534473	1 264 806 764	413 786 763				✓	
D200429	HU0000522578	7 840 267	0	✓				✓
D200729	HU0000523089	0	24 296 477			✓		✓
D200819	HU0000523139	0	17 455 635			✓		✓
DBX MSCI EUROPE (DR)	LU0274209237	3 874 210	3 622 584	✓				
DBX MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	4 414 600	3 988 168	✓				
ISHARES CORE MSCI EUROPE	US46434V7385	3 027 929	2 799 625	✓				
ISHARES EURO STOXX BANKS 30	DE0006289309	0	0	✓				
ISHARES MSCI EUROPE SMALL CAP	US4642884971	3 089 562	2 806 534	✓				
ISHARES MSCI EUROPE UCITS	IE00B1YZSC51	3 368 984	3 136 621	✓				
ISHARES MSCI GERMANY SMALL-C	US46429B4656	3 565 765	3 630 070	✓				
LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	3 239 783	3 052 781	✓				
SPDR MSCI EUROPE ETF	IE00BKWQ0Q1	3 814 406	3 590 403	✓				
SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP	IE00BKWQ0M7	4 306 841	3 925 247	✓				
Wizzair Holding PLC	JE00BN574F90	49 848 444	85 877 447	✓				
		<b>5 177 544 721</b>	<b>3 939 455 285</b>					

**Megjegyzés:**

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2020.01.01-2020.06.30-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	
	2019.12.31	2020.06.30
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	6,66%	6,43%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	0,99%
Egyéb átruházható értékpapírok	91,14%	85,68%
Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok	4,87%	2,63%

Az egyes értékpapír kategóriák között vannak átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozik – lásd IV. rész). A „közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2019. év végi adatoknál nem értelmezhető.

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

	2019.12.31	2020.06.30
Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok	4,87%	2,63%
Repo megállapodások	0,00%	0,00%
Származtatott eszközök	0,00%	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	91,99%	88,44%
Részvények	0,94%	2,03%
Bankbetétek és követelések	2,18%	6,90%
Mögöttes alapokból származó díjvisszatérítés	0,02%	0,01%
<b>Összesen eszközök</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

2020. I. félév során a portfólió összetételében nem történt jelentős változás, az alap befektetési politikája nem változott.

2020. I. félévének az Alap portfóliójához kapcsolódó piaci eseményei:

#### Kötvénypiaci események:

Az első negyedév egészét tekintve a hazai kötvénypiac minden szegmense veszteséget mutatott, különösen a magasabb kamatkockázatú befektetések teljesítettek rosszul. Az éven túli kötvényeket lefedő MAX index értéke az első negyedévben 2,77%-os veszteséget mutatott, miközben az éven belüli állampapírokat reprezentáló RMAX index értéke csak 0,37%-kal került lejjebb. A szinte a teljes forintkötvény-piacot lefedő MAX Composite Index értéke március végéig 2,63%-os veszteséget szenvedett el.

A második negyedévet a hazai kötvénypiac minden szegmense nyereséggel zárta, különösen a magasabb kamatkockázatú befektetések teljesítettek jól. Az éven túli kötvényeket lefedő MAX index értéke a második negyedévben összesen 2,56%-kal emelkedett, miközben az éven belüli állampapírokat reprezentáló RMAX index értéke csak 0,55%-kal került feljebb. A szinte a teljes forintkötvény-piacot lefedő MAX Composite Index értéke a második negyedében 2,44%-os nyereséget könyvelhetett el.

	Éven túli futamidők (MAX-index)	Éven belüli futamidők (RMAX-index)	MAX Composite Index
2020. I. negyedév	-2,77%	-0,37%	-2,63%
2020. II. negyedév	2,56%	0,55%	2,44%
<b>2020. I. félév</b>	<b>-0,28%</b>	<b>0,18%</b>	<b>-0,26%</b>

Forrás: ÁKK, Amundi

#### I. negyedév részvénytársasági eseményei:

Biztatóan indult az év a fejlett európai börzéken, aminek köszönhetően a német DAX újabb történelmi csúcstól állított fel, míg a francia CAC 2007 júliusa óta nem látott szinteken is megfordult. Ezt követően azonban a koronavírus terjedésével kapcsolatos aggodalmak miatt jókora nyomás helyeződött az irányadó nyugat-európai részvényindexekre is. A negyedévet tekintve a spanyol IBEX (-28,9%) mellett az olasz FTSE MIB (-27,5%) vezette a zuhanást, miután Olaszország után Spanyolország vált az európai koronavírus-járvány gócpontjává. Persze a CAC (-26,5%) és a DAX (-25%) sem úszta meg sokkal olcsóbban meg a lejtmenetet. A pandémia miatt romló üzleti környezetben több mint 40%-ot zuhantak az utazási- és szabadidős részvények, de például a bankszektor is közel ennyit esett, míg a gyógyszeripar mintegy 9%-os csökkenéssel masszív felültesítést mutatott.

Hosszabb huzavona után végül pont került a Brexitre, az Egyesült Királyság ugyanis 47 évnyi tagságot követően január 31-én kilépett az EU-ból.

A CETOP index euróban (-32,4%) és forintban denominált (-26,1%) zuhanásával is alulmúlta a német DAX (-25%) teljesítményét, ami elsődlegesen a közép-kelet-európai régió jellemzően nyitott, exportorientált gazdaság-szerkezetének és az átmenetileg leálló európai autógyártóknak tudható be.

Az országsszintű összehasonlítás alapjául szolgálhat a főbb régiós benchmarkok forintosított teljesítménye, ami alapján a magyar, a lengyel és a cseh részvénytársasági piac is alulteljesítő volt 28%-os eséssel, míg a román tőzsde 17% körüli csökkenéssel viszonylag ellenállóbbnak bizonyult az eladói hullámmal szemben. Felültesítés jellemezte a koronavírus által kevésbé érintett szektorokat, mint a távközlés, az IT és a gyógyszeripar.

**II. negyedév részvénypiaci eseményei:**

A befektetők kedvezően fogadták a gazdaságok fokozatos újraindításával kapcsolatos lépéseket, aminek köszönhetően 11,7%-ot emelkedett a fejlett nyugat-európai vállalatokat tömörítő MSCI Europe index. 24%-os ralija révén a német DAX vezette a hegymenetet, amellyel kapcsolatban érdemes kiemelni, hogy a Wirecard botrány okozta megpróbáltatások mellett is kiemelkedő teljesítménnyel tudott előrukkolni. Eközben az olasz és francia tőzsdéknek 12-14%-os, míg a brit és spanyol piacoknak csupán 6-7% körüli növekedésre futotta.

14,1%-os forintban mért emelkedés mellett felülteljesítő indexnek számított a CETOP a második negyedévében a nyugat-európai részvénypiacot reprezentáló MSCI Europe (+9,5%) indexhez képest. A kimagasló teljesítmény elsősorban a cseh és a lengyel részvénypiacnak volt köszönhető, miután a PX és a WIG20 index is közel 17%-ot szárnyalt a negyedév során, de a román BET 11,2%-os növekedése is támogatólag hatott. Sokáig felülteljesítés jellemezte a BUX-ot is, ugyanakkor a június második felében látott lefordulás miatt végül „csak” 8,1%-os emelkedésre futotta a hazai részvénypiacnak.

**Főbb nemzetközi részvénypiacok teljesítménye (saját devizában)**

Indexek	2019.12.31	2020.06.30	változás
Nasdaq	8 972,6	10 058,8	12,1%
S&P 500	3 230,8	3 100,3	-4,0%
Nikkei	23 656,6	22 288,1	-5,8%
DAX	13 249,0	12 310,9	-7,1%
Hang Seng	28 189,8	24 427,2	-13,3%
Russel 2000	1 668,5	1 441,4	-13,6%
Eurostoxx 50	3 745,2	3 234,1	-13,6%
Bovespa	115 645,3	95 055,8	-17,8%
FTSE 100	7 542,4	6 169,7	-18,2%

*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 befektetéseinek között található Amundi nemzetközi alapkezelő csoport regionális alapjaira és a tőzsdére bevezetett értékpapírokra folyamatos a kereskedés, ennek ellenére előfordulhatnak olyan események, amelyek az értékpapírok eladását és visszaváltását megnehezítik vagy lehetetlenné teszik.
- **Hitelkockázat:**  
Az Alapok portfóliójába tartozó befektetési eszköz kibocsátójának esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet.
- **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 mindenkor MNB árfolyamon értékeli.

Az alapokban lévő eszközkategóriák megjelölése:

- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Bankbetétek
- 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% MSCI Europe Index + 10% RMAX Index. Az Alap az ún. Kockázat/Nyereség mutató esetében az 1-7 közötti értéket felvevő skálán 5-ös értékelést kapott, amely a hozamok változékonyságának a közepesnél magasabb kockázatát mutatja.

## VII. Likviditáskezelés

a) Az Alap nem rendelkezik illikvid eszközökkel.

b) Az Alap likviditáskezeléssel 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 104.500.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett, 2020. 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) az időszak végén 3211 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 1 283 019 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 499 745 482 forint lett. Ezen szélsőséges körülmények között is megfelelő értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 8,30 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 2019.12.31-én és 2020.06.30-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, de 2020 I. félévében nem került sor biztosíték illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege.  
2020.06.30-án az Alapban nem volt tőkeáttétel.



**IX. Az Alapot terhelő költségek 2020. I. félévben (Ft-ban):**

Adó	1 055 448
Alapkezelési díj	35 086 729
Könyvizsgálat időarányos díja	455 965
Felügyeleti díj	720 702
Letétkezelési díj	2 128 366
Nemzetközi elsz. díj	72 416
Pénzforgalmi díj	41 269
Tranzakciós díj letétkezelőnek	52 500
Egyéb költség	33 117
Vezető forgalmazói díj	1 064 183
<b>Összesen</b>	<b>40 710 695</b>

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

Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.

