

Amundi Feltörekvő Piaci Vegyes Alapok Alapja

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 Feltörekvő Piaci Vegyes Alapok Alapja befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2023. I. félévre vonatkozó vagyoni, jövedelmi helyzetének és működésének főbb adatairól.

Amundi Feltörekvő Piaci Vegyes Alapok Alapja alapadatai

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

- az Alap neve: Amundi Feltörekvő Piaci Vegyes 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 jegy sorozatok jellemzői:

„A” sorozat:

- névértéke: 1 (egy) Ft.
- ISIN kódja: HU0000710348

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.)

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

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

Amundi Feltörekvő Piaci Vegyes Alapok Alapja 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	1 521 064 607	97,82%	1 312 239 778	95,66%
EGYÉB ESZKÖZÖK	1 430 886	0,09%	36 411 685	2,65%
BANKI EGYENLEGEK	37 536 378	2,41%	26 630 823	1,94%
ÖSSZES ESZKÖZ	1 560 031 871	100,33%	1 375 282 286	100,26%
KÖTELEZETT SÉGEK	-5 139 174	-0,33%	-3 541 200	-0,26%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 554 892 697	100,00%	1 371 741 086	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2022.12.31	2023.06.30
Amundi Feltörekvő Piaci Vegyes Alapok Alapja A sorozat	HU0000710348	944 889 190	881 248 298

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 Feltörekvő Piaci Vegyes Alapok Alapja A sorozat	HU0000710348	1,645582	1,556589

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
AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY CONCENTRATED - Z EUR	LU2040439908	74 204 209	67 661 679				✓	
AMUNDI FUNDS CHINA EQUITY Z	LU2040440070	86 312 251	85 825 828				✓	
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND Z	LU2040440153	150 841 621	127 310 312				✓	
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND Z USD	LU2052290272	102 123 025	56 250 578				✓	
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS GREEN BOND Z EUR HEDGED	LU2279408756	46 941 520	43 576 971				✓	
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND Z AD	LU2052288532	124 022 586	121 766 799				✓	
AMUNDI FUNDS EMERGING WORLD EQUITY Z (USD)	LU2031984854	177 207 940	170 169 417				✓	
AMUNDI FUNDS EQUITY MENA - Z USD QD	LU2070304147	50 464 681	47 671 188				✓	
AMUNDI FUNDS LATIN AMERICA EQUITY - I USD	LU0201576070	44 684 224	50 366 879				✓	
Amundi Közép-Európai Részvény alap I sorozat	HU0000706668	13 257 468	14 472 564				✓	
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMERGING MARKETS	LU1434524259	204 429 409	89 602 016				✓	
InPost SA	LU2290522684	0	23 216 802	✓				
INVESCO CHINA TECHNOLOGY ETF	US46138E8003	31 793 798	26 480 189	✓				
ISHARES ESG MSCI EMERGING MARKETS ETF	US46434G8630	19 238 276	18 443 681	✓				
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	IE00B27YCK28	5 678 975	5 989 643	✓				
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ASIA ETF	US4642864262	135 591 928	89 996 416	✓				
ISHARES MSCI INDIA ETF	US46429B5984	61 625 871	58 804 118	✓				
ISHARES MSCI South Africa ETF	US4642867802	27 085 401	23 155 142	✓				
ISHARES MSCI TAIWAN ETF	US46434G7723	58 840 504	62 788 627	✓				
Jeronimo Martins SA	PTJMT0AE0001	0	23 839 832	✓				
MSCI South Korea ETF	US4642867729	46 680 494	47 742 886	✓				
Vanguard Emerging Markets	US9220428588	60 040 426	57 108 211	✓				
		1 521 064 607	1 312 239 778					

Megjegyzés:

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2023.01.01-2023.06.30-ig közötti időszakban forgalombahozott értékpapírokat tartalmazza.

V. Elemzés

1) Az értékpapíroknak a Kbtv. 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	28,63%	31,82%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	68,88%	63,60%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%

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 értékpapírok	0,0000%	0,0000%
Részvények	0,0000%	3,4216%
Repo megállapodások	0,0000%	0,0000%
Kollektív befektetési értékpapírok	97,5021%	91,9944%
Bankbetétek	2,4061%	1,9364%
Mögöttes alapokból származó díjvisszatérítés	0,0022%	0,0023%
Százamlatotott eszközök	0,0000%	0,0000%
Követelések	0,0895%	2,6453%
Összesen eszközök	100,0000%	100,0000%

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

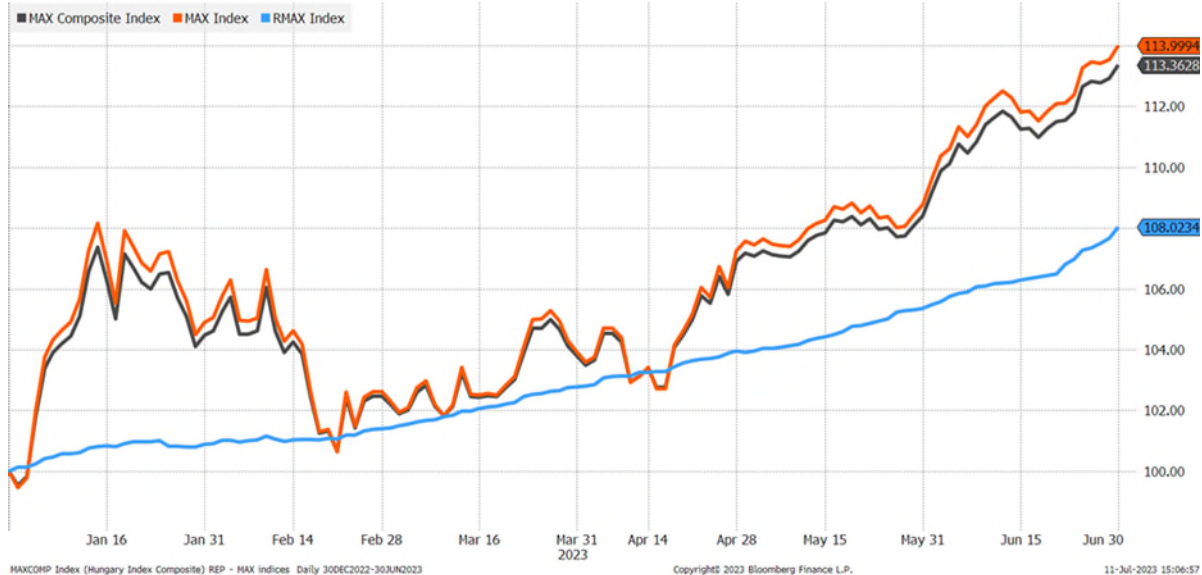
Kötvénypiaci események:

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

I. negyedév részvénytapi eseményei:

A CETOP az első negyedévben alulteljesített az MSCI Europe-hoz képest, amely 2,9%-ot tudott emelkedni forintban, míg a CETOP lényegében stagnált, 0,6%-os csökkenéssel zárt. A régiós indexek meglehetősen eltérő eredményt mutattak. Saját devizában a cseh PX kiemelkedő, 12,5%-os emelkedést tudott elérni, amivel nemcsak a régióban, hanem világszinten is az egyik legjobban szereplő piaccá vált. A román BET 3,8%-os emelkedéssel zárt, a lengyel WIG 20 (-1,9%) és a magyar BUX (-3,4%) viszont csökkenéssel zárta a negyedévet.

A befektetők a növekvő kockázatvállalási kedv ellenére nem preferálták egyértelműen a feltörekvő papírokat, hiába a pozitív légkör és a dollár gyengülése. Latin-Amerikában a mexikói S&P BMV IPC tudott jelentősebb (+11,2%) emelkedést elérni, míg a többi piac alulteljesített, a brazil Bovespa (-7,2%) és a kolumbiai COLCAP (-10%) is csökkenéssel zárt. Az áramkimaradásokkal sújtott Dél-Afrikában már jobb volt a hangulat (FTSE/JSE T40 +5,3%). A Közel-Keleten szintén vegyes teljesítményt láthatunk, ahol az emírségei és a szaúdi piac tudott emelkedni, illetve kiemelkedett Egyiptom, amely 12,5%-os ralival zárta a hónapot. A fejlődő európai régió viszont jelentősen alulteljesített annak ellenére, hogy a görög ASE 13,4%-os, a CETOP pedig 4,4%-os emelkedést ért el, ahonnan a cseh PX emelkedett ki. Jelentősen alulteljesített viszont a török piac, amely 12%-os mínuszban zárta a hónapot.

II. negyedév részvénytapi eseményei:

A CETOP ha el is maradt a BUX teljesítményétől, felül tudta performálni a nyugat-európai és a világpiacokat. Forintban számítva a régiós papírokat követő CETOP 9,2%-ot emelkedett, amivel a 0,9%-ot csökkenő MSCI Europe-hoz képest jelentősen felülteljesített, de a világpiaci régiókat nézve fejlődő Európánál csak Latin-Amerika teljesített jobban. Saját devizában nézve a BUX teljesített a KKE régióban a legjobban, 19,3%-os emelkedését Európában csak a török

és a görög piac tudta valamivel meghaladni. A lengyel WIG 20 is jól szerepelt, 17,2%-ával nem sokkal maradt el a magyar piactól. A román BET jelentősen lemaradva következik 3,1%-os teljesítményével, a cseh PX pedig csökkenést is kénytelen volt elkönyvelni, 5,7%-ot veszített értékéből.

Kínában meglehetősen alulteljesítettek a részvénytársaságok. Bár a kínai gazdasági adatok a áprilisban még a vártnál jobb eredményt mutattak, hamar elkezdtek romlani, így az újranyitás további sikerességével kapcsolatban aggodalmak merülnek fel, amit a kormány gazdaságélénkítési eszközökkel, illetve kamatvágással próbál orvosolni, vegyes sikerrel. Különösen nehéz Kína helyzete a geopolitikai feszültségek fokozódásával, köszönhetően az Egyesült Államok és szövetségesei által életbe léptetett befektetési és kereskedelmi korlátozásoknak. Kínában a Hang Seng 6,3%-os esésen van túl, de az anyaországi CSI 300 sem teljesített sokkal jobban, 5,1%-os eséssel zárt. Ázsiában Kínának is köszönhető a délkelet-ázsiai papírok alulteljesítése, csökkenéssel zárt a fülöp-szigeteki, indonéz, malajziai és thairöldi piac is. India volt az ázsiai térség legjobban szereplő piaca, a Nifty 50 10,5%-os emelkedést tudott elérni a környező országok csökkenése ellenére.

A fejlődő piacokat így leginkább a kínai régió húzta le, hiába tapasztalhattunk erős emelkedést más piacokon. Latin-Amerika különösen jól szerepelt, globálisan is a legjobban teljesítő régió volt. A brazil Bovespa remekelt a leginkább, amely 15,9%-os teljesítményével húzta felfelé a régiót. A térségben a kolumbiai piac volt a régiós sereghajtó, ahol a politikai bizonytalanság mellett a részvénytársaság fejlődő piacok közül való potenciális kisorolása is aggaszhatta a befektetőket. Dél-Afrika bár jól kezdte a negyedévet, emelkedni összességében nem tudott, köszönhetően annak, hogy az ország hadianyagot adhatott el Oroszországnak, az áramellátás tovább romlott, valamint a rand is történelmi mélypontra került. A Közel-Kelet országai közül a katarai és kuwaiti piacon láthattunk csökkenést, míg az olajra jobban támaszkodó szaúdi és emirátusok piaca jelentős emelkedéssel zártak, ahogy az egyiptomi piac is jól szerepelt. Európát tekintve, Törökországban választásokat tartottak, ahol Erdogan megerősítette pozícióját, míg a BIST 100 20% körüli emelkedést ért el. A görög ASE is kiemelkedett, 21%-ot adott értékéhez. A KKE régióban a CETOP euróban 11,2%-os emelkedést ért el, legjobban a térségben a magyar BUX teljesített (+19,3%).

Az Alapnak nincs referenciaindex.

Főbb nemzetközi részvénytársaságok teljesítménye (saját devizában)

Indexek	2023.03.31	2023.06.30	változás
Nikkei	28 041,5	33 189,0	18,4%
Bovespa	101 882,2	118 087,0	15,9%
Nasdaq	12 221,9	13 787,9	12,8%
S&P 500	4 109,3	4 450,4	8,3%
Russel 2000	1 802,5	1 888,7	4,8%
DAX	15 628,8	16 147,9	3,3%
Eurostoxx 50	4 315,1	4 399,1	1,9%
FTSE 100	7 631,7	7 531,5	-1,3%
Hang Seng	20 400,1	18 916,4	-7,3%

Főbb nemzetközi részvénytőzsdék teljesítménye (közös devizában - EUR)

Indexek	2023.03.31	2023.06.30	változás
Bovespa	18 503,4	22 569,6	22,0%
Nasdaq	11 244,7	12 628,6	12,3%
Nikkei	194,3	210,6	8,4%
S&P 500	3 780,8	4 076,2	7,8%
Russel 2000	1 658,4	1 729,9	4,3%
DAX	15 628,8	16 147,9	3,3%
Eurostoxx 50	4 315,1	4 399,1	1,9%
FTSE 100	8 670,2	8 771,8	1,2%
Hang Seng	2 391,0	2 210,9	-7,5%

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:

- **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.
- **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 portfóliójában 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.

Az Alap az ún. Kockázat/Nyereség mutató esetében az 1-7 közötti értéket felvevő skálán 4-es értékelést kapott, amely a hozamok változékonyságának közepes kockázatát mutatja.

Az alapokban lévő eszközkategóriák megjelölése:

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

VII. Likviditáskezelés

a) Az Alap nem rendelkezett 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 mindenkori nettó eszközérték 10%-át és a hitel futamideje nem haladhatja meg a 30 napot. Az Alap a félév végén 18.580.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett. 2023. I. félévben az alábbi hitelek kerültek lehívásra:

Kötésdátum	Lejárat	Művelet típus	Partner	Összeg	Devizanem	Kamat	Kamatösszeg
2023.05.08	2023.05.09	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	920 000	HUF	532	20,82%
2023.05.09	2023.05.10	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 945 000	HUF	1 124	20,80%

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 stresszteszteteket 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) 3688.

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 kielégítő eredményre jutottunk. Ebben az esetben a piaci értékek csökkentésével párhuzamosan nagy mértékű 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 366.943 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 68.587.054 forint lett. Ezen szélsőséges körülmények között megfelelő értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 19,59 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 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 2022.12.31-én és 2023.06.30-án is 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 2023. I. félévében 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. félévben (Ft-ban):

Adó	358 293
Alapkezelési díj	12 963 499
Könyvelési díj	742 950
Könyvizsgálat időarányos díja	598 292
Felügyeleti díj	255 000
Letétkezelési díj	723 421
Pénzforgalmi díj	43 774
Tranzakciós díj letétkezelőnek	62 795
Egyéb díjak	37 487
Vezető forgalmazói díj	361 711
Összesen	16 147 222

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;
- értékpapírügyletkehez 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 teljes hozam-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.