

# **Amundi Ökológiai Átmenet Vegyes Alapok Alapja**

## **2024. I. Féléves jelentése**

Dátum: 2024. augusztus 26.

**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 Ökológiai Átmenet Vegyes Alapok Alapja befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2024. I. félévre vonatkozó vagyoni és jövedelmi helyzetének alakulásáról és működésének főbb paramétereiről.

## **Amundi Ökológiai Átmenet Vegyes Alapok Alapja alapadatai**

---

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

- az Alap neve: **Amundi Ökológiai Átmenet 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 SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék

Az Alap által kibocsátott befektetési jegysorozatok jellemzői:

- A”sorozat  
ISIN kódja: HU0000717418  
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 Budapest, Szabadság 5-6.)  
Forgalmazó: UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság 5-6.)  
Könyvvizsgáló cég: KPMG Hungaria Kft. (székhely: 1134 Budapest, Váci út 31.)

## Amundi Ökológiai Átmenet Vegyes Alapok Alapja hivatalos nettó eszközérték adatai

### I. Vagyonkimutatás

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

Kategória	2023.12.31		2024.06.30	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	2 849 728 516	100,08%	2 882 241 048	99,23%
EGYÉB ESZKÖZÖK	1 743 423	0,06%	-777 200	-0,03%
BANKI EGYENLEGEK	1 481 929	0,05%	121 592 008	4,19%
ÖSSZES ESZKÖZ	2 852 953 868	100,20%	3 003 055 856	103,39%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5 581 157	-0,20%	-98 499 796	-3,39%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2 847 372 711	100,00%	2 904 556 060	100,00%

### II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2023.12.31	2024.06.30
Amundi Ökológiai Átmenet Vegyes Alapok Alapja A sorozat	HU0000717418	2 008 906 851	1 967 889 844

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2023.12.31	2024.06.30
Amundi Ökológiai Átmenet Vegyes Alapok Alapja A sorozat	HU0000717418	1,417374	1,475975

### IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2023.12.31	2024.06.30	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
AMUNDI EUR FLOATING RATE CORP BOND ESG UCITS ETF	LU1681041114	141 866 704	66 089 351				✓	
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS GREEN BOND Z EUR HEDGED	LU2279408756	288 490 966	143 383 682				✓	
AMUNDI FUNDS GLOBAL ECOLOGY ESG Z sorozat	LU2085675358	163 652 169	530 192 094				✓	
Amundi Rugalmas Kötvény Alap Z sorozat	HU0000722681	1 252 089 352	616 765 796				✓	
CPR INVEST HYDROGEN Z SOROZAT	LU2517015124	329 988 885	589 665 504				✓	
KBI GLOBAL SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE FUND B (Fund Settle)	IE00BK5XF39	673 640 440	936 144 621				✓	
		<b>2 849 728 516</b>	<b>2 882 241 048</b>					

#### **Megjegyzés:**

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2024.01.01-2024.06.30-ig terjedő időszakban forgalomba hozott értékpapírokat tartalmazza.

## V. Elemzés

**A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI.törvény 6. számú melléklete IV. pontjában felsorolt kategóriák eszközeinek százalékos részaránya az összes eszközhöz képest:**

	Aránya az összes eszközhöz képest	
	2023.12.31	2024.06.30
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	99,89%	95,98%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%

Az egyes értékpapír kategóriák között lehetnek átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozhat – lásd IV. rész). A „közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2023. év végi adatoknál nem értelmezhető.

**Az alap befektetési politikája szerinti eszközmegoszlás az összes eszközhöz képest:**

	2023.12.31	2024.06.30
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%
Részvények	0,00%	0,00%
Repo megállapodások	0,00%	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	99,89%	95,98%
Bankbetétek	0,05%	4,05%
Mögöttes alapokból származó díjvisszatérítés	0,00%	0,00%
Követelések	0,00%	0,00%
Százmaztatott eszközök	0,06%	-0,03%
Összesen eszközök	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

2024. I. félév során a portfólió összetételében nem történt jelentős változás, az alap befektetési politikája nem változott.

**2024. I. félévének az Alap portfóliójához kapcsolódó piaci eseményei:**

Az I. negyedévben a globális növekedési kép pozitív irányba változott, különösen a borús év végi előrejelzésekhez képest. A globális előretekintő indikátor további emelkedést mutatott, és a recesszió valószínűsége minden régióban csökkent. Ez legnagyobb mértékben az USA-val kapcsolatos várakozások javulásának köszönhető, az atlantai Fed GDP Nowcast-ja 4% feletti értéket is mutatott az első negyedévre január végén, és április elején 2,8%-on állt. Az USA 2024-es GDP növekedésére vonatkozó elemzői előrejelzés átlaga 1,3%-ról 2,2%-ra nőtt a negyedév során, míg a többi fejlett régióé érdemben nem változott. A nagyobb fejlődő piacok közül egyedül India növekedésével (+7,5%) kapcsolatban lettek optimistábbak az elemzők, Kínáé 4,6%-on stagnált.

A második negyedév során a globális növekedéssel kapcsolatosan egymásnak ellentmondó adatok láttak napvilágot. Miközben a gazdaságok ciklikus részét képező feldolgozóipar szegmensben az első negyedévben látott felpattanás megakadt (és a fontos előre mutató mutatóként értékelhető új megrendelés állomány ismét esni kezdett és recessziós szinten tartózkodik), a munkaerőpiacon lassú normalizálódás vagy hűlés látszik, a szolgáltatás szektor kilátásai továbbra is kedvezőnek látszanak. Egyszerre vannak jelen a gazdaságban pozitív és negatív meglepetések a növekedési kilátásokat illetően, így a jövővel kapcsolatos bizonytalanság a szokásosnál is nagyobb.

### **Főbb nemzetközi részvénytőzszakok teljesítménye (saját devizában)**

Indexek	2024.03.29	2024.06.28	változás
Nasdaq	16 379,5	17 732,6	8,3%
Hang Seng	16 541,4	17 718,6	7,1%
S&P 500	5 254,4	5 460,5	3,9%
FTSE 100	7 952,6	8 164,1	2,7%
DAX	18 492,5	18 235,5	-1,4%
Nikkei	40 369,4	39 583,1	-1,9%
Bovespa	128 106,1	123 906,6	-3,3%
Russel 2000	2 124,5	2 047,7	-3,6%
Eurostoxx 50	5 083,4	4 894,0	-3,7%

*Forrás: Bloomberg*

### **Főbb nemzetközi részvénytőzszakok teljesítménye (közös devizában - EUR)**

Indexek	2024.03.29	2024.06.28	változás
Nasdaq	15 171,8	16 547,8	9,1%
Hang Seng	1 957,7	2 117,4	8,2%
S&P 500	4 866,9	5 095,6	4,7%
FTSE 100	9 299,9	9 631,5	3,6%
DAX	18 492,5	18 235,5	-1,4%
Russel 2000	1 967,9	1 910,9	-2,9%
Eurostoxx 50	5 083,4	4 894,0	-3,7%
Nikkei	247,3	229,6	-7,1%
Bovespa	23 695,2	20 762,7	-12,4%

*Forrás: Bloomberg*

Az Alapnak nincs referenciahozama.

## **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, portfóliószervezetének, 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. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy az átlagostól eltérő nagyságú befektetendő vagy kivonandó tőke is nagy árfolyam-ingadozásokat idézhet elő az értékpapírpiacon, amely az előző pontban leírtak szerint hatással lehet az Alap nettó eszközértékére. Egyes befektetési eszközök likviditása bizonyos esetekben drámaian romolhat, ilyenkor a pozíciók zárása/nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges.
- **Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat**  
A nemzetközi tőkepiacokon való befektetések miatt az Alap egyes eszközei és azok jövedelmei nem forintban, hanem devizában kerülnek meghatározásra, így azoknak az adott devizában kifejezett, magyar forintba átszámított értéke az adott forint/devizaárfolyam ingadozásától függően változhat. Így az Alap értékét és hozamát a forint/devizaárfolyam változása jelentősen befolyásolhatja. Az Alapkezelő a mögöttes befektetések tekintetében nem törekszik ezen kockázat folyamatos kiküszöbölésére (fedezésére).
- **Mögöttes alapok kockázata**  
Az összes olyan kockázat, amely azokra a befektetési alapokra és kollektív befektetési értékpapírokra jellemző, amelyekbe az Alap befektet, az Alap Befektetőit is érintik.
- **Befektetési jegyek forgalmazási rendjéből fakadó kockázata:**  
Mind a vételi, mind pedig a visszaváltási megbízások esetében kockázatot jelent a Befektetők számára az a tény, hogy a megbízás megadásának időpontjában még nem ismert a megbízás teljesítésének árfolyama, amely árfolyam a Befektetők számára mind kedvező, mind pedig kedvezőtlen irányba elmozdulhat a megbízás megadása és annak teljesítése között eltelt időszakban.

Az alapokban lévő eszközkategóriák megjelölése:

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

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 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 rüfrozó 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 15 napot.

Az Alap a befektetési jegyek visszaváltásához szükséges pénzügyi fedezet biztosítása céljából 191.010.000 Ft hitelkerettel rendelkezett, 2024. első félévében az alábbi hitelek lehívására került sor:

Kötésdátum	Lejárat	Művelet típus	Partner	Összeg	Devizanem	Kamat	Kamatösszeg
2024.05.09	2024.05.10	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	26 860 000	HUF	9,75%	7 275
2024.05.30	2024.05.31	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	50 100 000	HUF	9,25%	12 873

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) 11567.

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 számítódik, hogy az utolsó 250 nap legnagyobb visszaváltása, vagy az Alap nettó eszközértékének 5% közül a magasabbat vesszük figyelembe. Az alap átlagos visszaváltása 251.116 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 145.227.803 forint lett. Az LCR a szélsőséges körülmények ellenére megfelelő értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 19,80 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 alaphoz 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 2023.12.31-én és 2024.06.30-án egyaránt 100% volt.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga: 2024 I. félévben nem került sor biztosíték illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege.  
2024.06.30-án az Alapban nem volt tőkeáttétel.

## IX. Az Alapot terhelő költségek 2024. I. félévben (Ft-ban):

Adó	462 158
Alapkezelési díj	21 317 367
Könyvelési díj	825 500
Könyvizsgálat időarányos	641 350
Felügyeleti díj	499 000
Letétkezelési díj	1 136 927
Pénzforgalmi díj	51 813
Tranzakciós díj letétkezelő	76 644
Egyéb díjak	705 687
Vezető forgalmazói díj	710 579
<b>Összesen</b>	<b>26 427 025</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;
- értékpapírügylethez 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.*