

AMUNDI Klímatudatos Vegyes Alapok Alapja

2025. I. féléves jelentése

Dátum: 2025. 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 Klímatudatos Vegyes Alapok Alapja befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2025. I. félévre vonatkozó vagyoni, jövedelmi helyzetének és működésének főbb adatairól.

Amundi Klímatudatos Vegyes Alapok Alapja alapadatai

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

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

Az Alap befektetési jegyei két sorozatban kerülnek kibocsátásra, jellemzői:

- „A” sorozat
ISIN kódja: **HU0000726211**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: **HU0000726229** - nem aktív sorozat
Névértéke: 1 (egy),-Ft

Az Alap korábbi neve Amundi Klímatudatos ESG Vegyes Alapok Alapja volt. A névváltozás 2025. június 13-án lépett hatályba.

Alapkezelő: Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.)
Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Könyvvizsgáló cég: KPMG Hungária Kft. (székhely: 1134 Budapest, Váci út 31.)
Forgalmazó: UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

Amundi Klímatudatos Vegyes Alapok Alapja hivatalos nettó eszközérték adatai

I. Vagyonkimutatás

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

Kategória	2024.12.31		2025.06.30	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	3 702 657 655	97,11%	3 640 427 687	97,84%
EGYÉB ESZKÖZÖK	11 575 373	0,30%	29 733	0,00%
BANKI EGYENLEGEK	105 794 159	2,77%	88 502 160	2,38%
ÖSSZES ESZKÖZ	3 820 027 187	100,19%	3 728 959 580	100,22%
KÖTELEZETTSÉGEK	-7 121 417	-0,19%	-8 240 021	-0,22%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 812 905 770	100,00%	3 720 719 559	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2024.12.31	2025.06.30
Amundi Klímatudatos Vegyes Alapok Alapja A sorozat	HU0000726211	2 770 395 139	2 810 549 561

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2024.12.31	2025.06.30
Amundi Klímatudatos Vegyes Alapok Alapja A sorozat	HU0000726211	1,376304	1,323841

IV. Az értékpapírállomány összetétele

Értékpapír	ISIN kód	2024.12.31	2025.06.30	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelműltban forgalmazott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
AMUNDI EUR FLOATING RATE CORP BOND ESG UCITS ETF	LU1681041114	86 078 387	84 997 749	✓				
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS GREEN BOND Z EUR	LU2279408756	337 532 547	336 730 602				✓	
AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI	LU1437018168	437 994 914	667 036 124				✓	
AMUNDI INDEX US CORPORATE SRI	LU1806495575	373 656 878	656 360 340				✓	
Amundi Rugalmas Kötvény Alap Z sorozat	HU0000722681	470 746 166	0				✓	
Amundi USD Floating Rate Corporate Bond UCITS ETF	LU1681040900	92 282 598	81 529 809	✓				
CPR INVEST CLIMATE ACTION Z SZOROZAT	LU2265521208	1 904 366 165	1 813 765 063				✓	
		3 702 657 655	3 640 427 687					

Megjegyzés:

A „Közelműltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2025. január 1. és 2025. 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	
	2024.12.31	2025.06.30
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	4,67%	4,47%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	92,26%	93,16%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%

A „közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2024. év végi adatoknál nem értelmezhető.

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

Az Alap befektetési célja, hogy széleskörű diverzifikációval és aktív eszközallokációval közepes kockázat felvállalása mellett és a felelős befektetések iránti elkötelezettséggel hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap részvénytőzsi befektetéseinek fókuszában olyan vállalatok állnak, melyek elkötelezettek az éghajlatváltozás hatásainak korlátozása mellett. Az Alapnak ezen túl nincs egyéb előre meghatározott földrajzi, vagy iparági befektetési fókusz, a befektetési stratégia több eszközosztályt, illetve régiót céloz meg. Az Alapkezelő befektetési stratégiáját 80%-ot meghaladóan Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökön keresztül valósítja meg, elsősorban befektetési alapokon keresztül, így legalább 85%-ban befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfólióját. Az Alap működési tevékenysége során az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, mert környezeti jellemzőket mozdít elő és a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

Az Alap portfóliójában szereplő eszközök (egyedi és kollektív egyaránt) esetében az Alapkezelő szigorú abszolút kizárási politikát követ az ESMA Iránymutatás és a 2020/1818 EU Rendelet 12. cikkének (1) bekezdésével összhangban (azaz az Alap teljes eszközösszetételének PAB¹ megfelelésének biztosítása).

Az Alapnak nincsen referenciaindex.

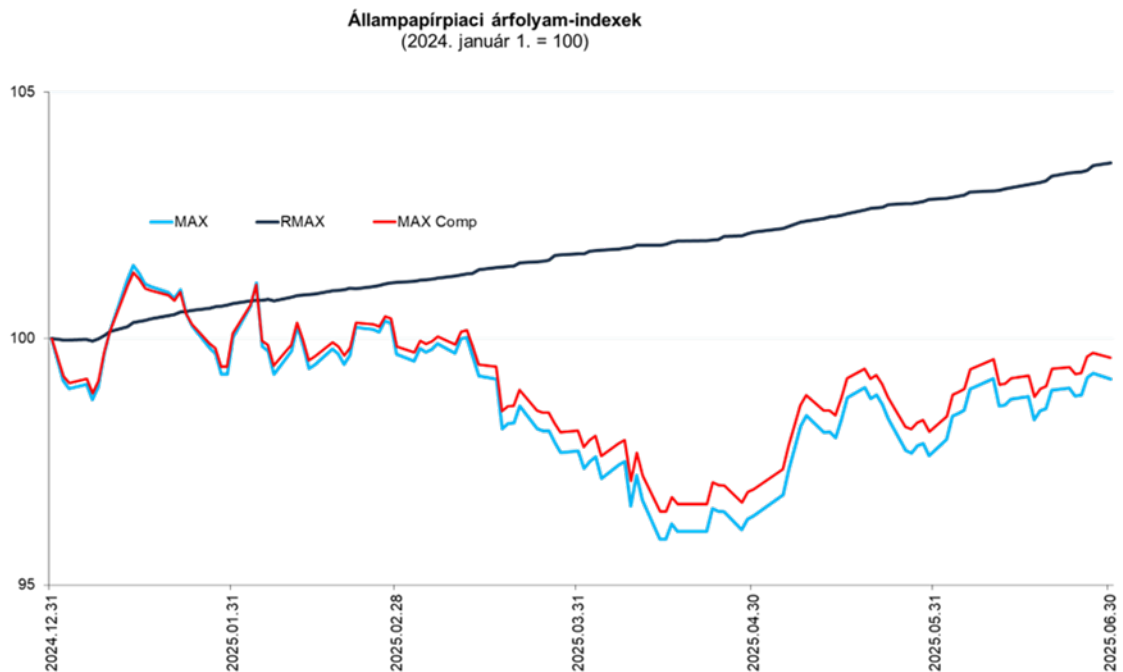
	2024.12.31	2025.06.30
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%
Részvények	0,00%	0,00%
Repo megállapodások	0,00%	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	96,93%	97,63%
Bankbetétek és követelések	3,00%	2,37%
Mögöttes alapokból származó díjvisszatérítés	0,00%	0,00%
Százmaztatott eszközök	0,07%	0,00%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

¹ PAB: Paris Aligned Benchmark -**Párizsi Megállapodáshoz igazodó uniós referenciamutató**, amelynek kezelői az a 2020/1818 EU Rendelet 12. cikkének (1) bekezdésével a)-g) pontjában rögzített vállalatok mindegyikét kizárják.

2025. I. félévének az Alap portfóliójához kapcsolódó piaci eseményei:**Kötvénypiaci események:****Hazai állampapír:**

Az I. negyedév: A magyar kötvénypiac első negyedévére az volt jellemző, hogy míg a kontinens és a régió államkötvényei jó teljesítményt nyújtottak, a hazai piacra ez a hozamcsökkenés az országhoz fűződő felár emelkedése miatt nem tudott áttérjedni, így a negyedév során 6,5 és 7,1% között oldalazó kötvényhozamokat láttunk (hasonlóan a tavalyi év második feléhez).

A II. negyedév során az állampapír-hozamok meg magas szinten ragadtak. A piac árgus szemekkel figyeli, hogy hogyan kívánja kezelni a kormány a számára különösen kedvezőtlen gazdasági helyzetet, és ebben a kezelésben milyen szerepet kap (ha kap egyáltalán) a jegybank. Az ezzel kapcsolatos fejlemények jelentős mozgásokat indíthatnak el a hazai kötvény- és devizapiacra.



Forrás: ÁKK

Részvénypiaci események:

Az Alap részvénypiaci befektetéseinek fókuszában olyan vállalatok állnak, melyek elkötelezettek az éghajlatváltozás hatásainak korlátozása mellett. Az első félévben a globális részvénypiacok vegyesen teljesítettek, az első negyedévben csökkenés volt a gazdasági lassulás és geopolitikai feszültségek miatt, míg a második negyedévben a piacok részben korrigáltak a kereskedelmi feszültségek enyhülése és jó vállalati eredmények hatására. A félévben a klímatudatos befektetések valamivel felül tudták teljesíteni az átfogó piacot, az Alap részvénypiaci kitettségét legnagyobb részben lefedő CPR Invest – Climate Action alap is relatív felülteljesített az átfogó piaci csökkenéshez képest. A Climate Action 2%-os csökkenéssel zárta a félévet, míg a globális MSCI ACWI 4%-os mínuszban zárt.



Forrás: Amundi/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:

- **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.
- **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 forintra 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).

- Befektetési jegyek forgalmazási rendjéből fakadó kockázat:
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 és számlapénz
- Részvények
- Származtatott eszközök
- Kollektív befektetési értékpapírok

Az Alap az ún. Kockázat/Nyereség mutató esetében az 1-7 közötti értéket felvevő skálán 3-es 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 mindenkor nettó eszközérték 10%-át és a hitel futamideje nem haladhatja meg a 15 napot. Az Alap a vizsgált időszakban 237.312.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett, 2025. I. félévben hitelek felvételére nem került sor.

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) 6219.

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 utolsó 10 napi visszaváltása 598.251 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 186.035.978 forint lett. Az LCR 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 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 kitettséget 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 2024.12.31-én és 2025.06.30-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. 2025 I. félévében nem került sor biztosíték, illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege.
2025.06.30-án az Alapban nem volt tőkeáttétel.

IX. Az Alapot terhelő költségek 2025. I. felében (Ft-ban):

Adó	829 558
Alapkezelési díj	26 230 618
Könyvelési díj	859 651
Könyvvizsgálat időarányos	677 014
Felügyeleti díj	662 000
Letétkezelési díj	304 447
Pénzforgalmi díj	45 272
Tranzakciós díj letétkezelő	641 439
Egyéb díjak	782 975
Vezető forgalmazói díj	936 808
Összesen	31 969 782

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

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az úrafelhasználás 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:**

- a) repoügylet;
- b) értékpapír vagy áru kölcsönbe adása, valamint értékpapír vagy áru kölcsönbe vétele;
- c) vétel-eladás ügylet vagy eladás-visszavásárlás ügylet;
- d) értékpapírügylethez kapcsolódó hitel;

Ennek megfelelően a rendelet mellékletében kért tájékoztató adatok (kiemelten: globális adatok, koncentrációra vonatkozó adatok, összesített ügyleti adatok, biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok, teljes hozam-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.