

AMUNDI Óvatos Kötvény Alap

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 Óvatos Kötvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2025. I. félévre vonatkozó vagyoni, jövedelmi helyzetének és működésének főbb adatairól.

Amundi Óvatos Kötvény Alap alapadatai

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

- az Alap neve: **Amundi Óvatos 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: HU0000701909
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „B” sorozat
ISIN kódja: HU0000734850
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „C” sorozat
ISIN kódja: HU0000704168
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: HU0000706627
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 Bp., Szabadság tér 5-6.)

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

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: 1133 Bp., Váci út 116-118.)

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 ÉRTÉKPAPIROK	88 636 511 288	98,02%	83 134 399 628	97,64%
EGYÉB ESZKÖZÖK	-156 741 735	-0,17%	1 077 551 239	1,27%
BANKI EGYENLEGEK	3 922 630 921	4,34%	1 137 874 094	1,34%
ÖSSZES ESZKÖZ	92 402 400 474	102,18%	85 349 824 961	100,25%
KÖTELEZETTSÉGEK	-1 975 640 106	-2,18%	-210 047 321	-0,25%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	90 426 760 368	100,00%	85 139 777 640	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2024.12.31	2025.06.30
Amundi Óvatos Kötvény Alap A sorozat	HU0000701909	13 084 789 862	10 922 432 714
Amundi Óvatos Kötvény Alap B sorozat	HU0000734850	3 238 051 028	4 362 967 752
Amundi Óvatos Kötvény Alap C sorozat	HU0000704168	1 003 861 452	671 129 622

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 Óvatos Kötvény Alap A sorozat	HU0000701909	5,211225	5,333097
Amundi Óvatos Kötvény Alap B sorozat	HU0000734850	5,202263	5,316006
Amundi Óvatos Kötvény Alap C sorozat	HU0000704168	5,373039	5,506871

IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2024.12.31	2025.06.30	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
2026/D MAK	HU0000403340	2 635 964 818	2 713 794 840	✓				✓
2026/E MAK	HU0000404611	4 980 960 400	5 034 775 200	✓				✓
2026/H MAK	HU0000406160	4 515 465 943	4 642 898 477	✓				✓
2027/A MAK	HU0000403118	7 147 475 133	6 712 902 524	✓				✓
2027/B MAK	HU0000404157	4 064 230 114	247 181 986	✓				✓
2028/A MAK	HU0000402532	707 926 285	730 094 996	✓				✓
2028/B MAK	HU0000405543	0	1 514 642 282	✓				✓
2029/B MAK	HU0000404926	6 941 895 208	3 326 683 434	✓				✓
2032/B MAK	HU0000406087	11 074 420 600	7 413 710 198	✓				✓
AMUNDI ETF GOVIES 0-6 MONTHS EURO INVE	FR0010754200	5 852 372 688	5 766 127 715	✓				
AMUNDI EUR FLOATING RATE CORP BOND ESK	LU1681041114	5 505 079 339	5 432 471 541	✓				
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS SHORT	LU2098275816	1 271 828 388	1 139 403 495	✓				
Amundi USD Floating Rate Corporate Bond UCITS	LU1681040900	6 823 298 218	6 040 699 843	✓				
D250219	HU0000525076	1 684 047 206	0	✓				✓
D250430	HU0000525068	1 283 832 900	0	✓				✓
D250821	HU0000525100	134 666 882	138 113 025	✓		✓		✓
D260429	HU0000525167	0	6 404 600 681	✓		✓		✓
CESSPO 5.737 03/08/2028	XS2676413235	586 030 995	552 308 126	✓				✓
CITI HUF 2026.06.15	XS1273446473	758 348 000	764 774 400	✓				✓
Cordia 2026	HU0000359211	158 918 003	120 963 505	✓	✓			✓
ERSTEI 4.875 01/31/29	AT0000A39UM6	266 708 019	253 784 459	✓				✓
MAEXIM FLOAT 01/18/26	HU0000362165	308 730 900	307 971 300	✓				✓
MAEXIM 10.5 10/21/25	HU0000362959	839 136 000	865 702 400	✓				✓
MAEXIM 11 09/09/25	HU0000362850	743 778 000	766 841 600	✓				✓
MAEXIM 6 01/21/2026	HU0000364898	0	509 973 500	✓		✓		✓
MAEXIM 6 04/15/26	HU0000365259	0	401 933 187	✓		✓		✓
MAEXIM 6 05/16/29	XS2719137965	367 291 039	347 406 014	✓				✓
MAEXIM 7 02/12/25	HU0000363494	1 062 143 000	0	✓				✓
MFB 7.8 11/26/25	HU0000361761	204 667 800	209 957 800	✓				✓
MFB 5.5 06/29/2027	HU0000362934	1 306 395 417	1 317 170 111	✓				✓
MNB 0 01/02/25	HU0000626403	8 496 965 500	0	✓				✓
MNB 0 07/03/25	HU0000626668	0	7 995 712 000	✓		✓		✓
NOVA KREDITNA 3.5 05/20/2028	XS305086321	0	160 965 337	✓		✓		✓
NOVA KREDITNA 7.375 06/29/2026	XS2639027346	866 852 343	857 496 750	✓				✓
OTPHB 4.75 06/12/2028	XS2838495542	603 301 935	575 070 582	✓				✓
OTP 6.125 10/05/2027	XS2698603326	563 152 279	561 049 602	✓				✓
OTPHB 7.35 03/04/26	XS2560693181	726 559 750	0	✓				✓
OTPHB 7.5 05/25/2027	XS2626773381	694 892 495	595 474 583	✓				✓
RABHUG 5.15 05/23/30	XS2822443656	220 521 387	211 272 026	✓				✓
RENAV 9.985 06/30/28	XS2496319810	0	284 947 500	✓				✓
REPHUN 1.25 10/22/25	XS1887498282	3 255 415 807	3 210 886 298	✓				✓
ROMANI 2.75 02/26/2026	XS2178857285	0	3 027 803 056	✓				✓
TVLRO 8.875 04/27/2027	XS2616733981	1 116 651 527	1 025 621 815	✓				✓
UCJB FLOAT 04/25/27	HU0000653522	30 794 670	30 947 640	✓				✓
UCJBV 2029/A	HU0000653746	915 792 300	920 485 800	✓				✓
		88 636 511 288	83 134 399 628					

Megjegyzés:

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2025.01.01-2025.06.30-ig terjedő időszakban 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	86,56%	96,93%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,17%	0,14%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	18,29%
Egyéb átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	74,87%	75,87%

Az egyes értékpapír kategóriák között vannak átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozik – lásd IV. rész). A „közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2024. év végi adatoknál nem értelmezhető.

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

	2024.12.31	2025.06.30
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	74,87%	75,87%
Kollektív befektetési értékpapírok	21,05%	21,53%
Repó megállapodások	0,00%	0,00%
Származtatott eszközök	-0,39%	0,98%
Bankbetétek és követelések	4,47%	1,62%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

2025. I. félévének az Alap portfóliójához kapcsolódó piaci eseményei:

A hazai állampapírpiacon meglepő nyugalom uralkodott, de ez általában jelentős, egymással ellentétes irányú fejlemények eredménye volt.

A kötvénypiacot segítette, hogy az év az ukrán háború lezárásával kapcsolatos optimizmussal telt, ami jelentősen javította a régióval kapcsolatos befektetői hangulatot, és a tőkeáramlást. A német költségek program is nagyon kedvező fejlemény a régióknak, bár a programok átfutási ideje miatt ezek a hatások lehet, hogy 2026-ra húzódnak át.

A vámháború „kitörését” meglepő nyugalommal fogadták a magyar eszközök annak ellenére, hogy a magas exporthányad miatt Magyarország minden felmérés élén végez, mint a globális kereskedelem alakulásának leginkább kitett ország.

A belső folyamatok közül a választási évre való felkészülés emelhető ki, a kormány több, a gazdaságot ösztönző, de a költségvetési hiányt rontó intézkedést vezetett be (családi adókedvezmény duplázás, gyerekes anyák adóelengedése, ÁFA visszatérítés a nyugdíjasoknak, stb.) akkor amikor a növekedési kép még mindig eltér a hivatalos várakozástól, így a költségvetési bevételek a várt alatt alakulnak.

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 országkockázati 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).

Az Alap referenciaindex: 100% MAX Index.

Magyarországon a II. negyedévben a hazai kilátásokat továbbra is inkább magyar specifikus tényezők mozgatták. A növekedés továbbra is nyomott volt, miután az ipari termelés esett (bár az esés mértéke csökkenőben van) a kiskereskedelmi forgalom pedig nem akart javulni a magas bérnövekedés és várható ösztönző kormányzati intézkedés ellenére. A második negyedéves -0,2%-os növekedési adat után az egész évre várt 1%-os növekedés is inkább optimistának tűnik, miközben az év elején az elemzői várakozások még 2,5-3% körül, a kormányé 3,6%-on alakult.

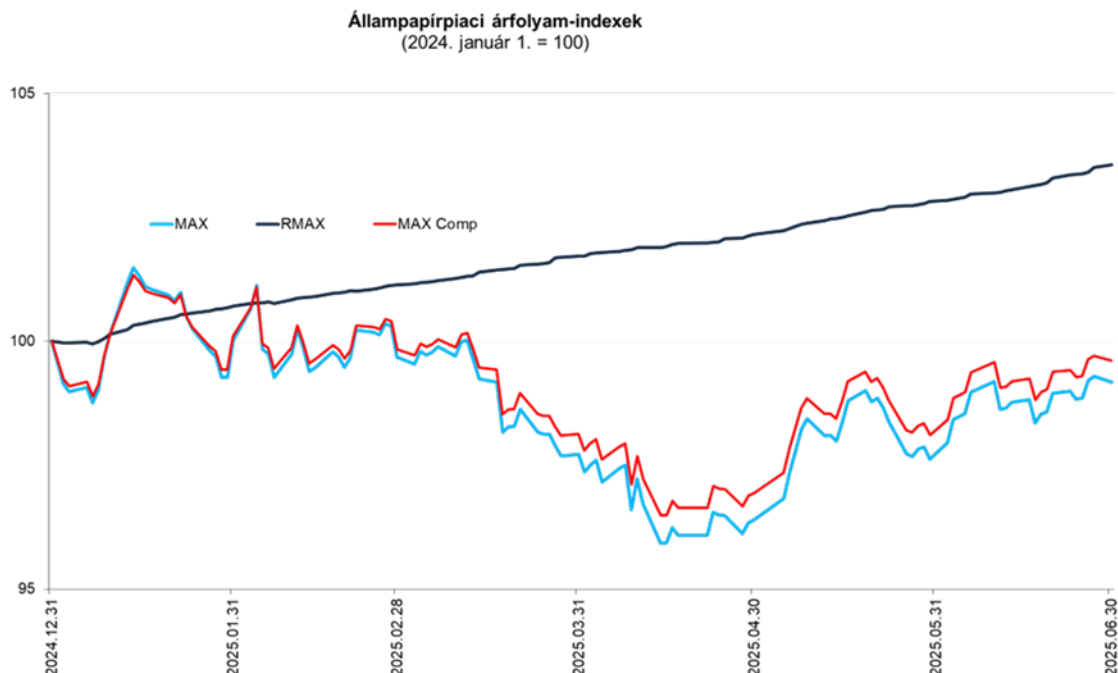
Részben emiatt a költségvetés továbbra is nagy hiánnyal küzd (a korábban várt 3,7%-os hiányt hivatalosan is megemelték 4,1%-ra), ami kockázatosá teszi a hazai gazdaságpolitikát a kiélezett politikai helyzetben, amiben egyelőre nem megnyugvás, hanem inkább további eszkaláció esélye látszik kidomborodni, tekintettel arra, hogy az ellenzék egyre nagyobb előnnyel vezet a felmérésekben.

Komoly makrogazdasági jellegű kockázatot jelent, hogy a nyomott, stagnálás közeli növekedés az MNB inflációs célját jelentősen meghaladó infláció mellett zajlik és ebben egyelőre nem látszik változás annak ellenére, hogy a kormány különféle adminisztratív eszközökkel igyekszik kezelni a problémákat.

Az MNB új vezetése egyelőre a kormánytól teljesen független intézményként viselkedik (rácáfolva a negatív piaci várakozásokra) és egyelőre meglehetősen szigorú, változatlan kamatpályát kommunikál, ami egyébként teljesen megfelel a magyar inflációs kilátásoknak.

A kialakult helyzetben a forint erősen viselkedik, hiszen támogatja a szigorú jegybanki politika, 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. Az Alap referencia indexe 100% RMAX.



Forrás: ÁKK, Amundi

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:

- 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.

- **Politikai és gazdasági kockázat**
Magyarország nemzetközi megítélése, annak kedvezőtlen változása erős hatást gyakorolhat ezen ország(ok) pénz- és tőkepiaci árfolyamainak alakulására is. Az alkalmazott kormánypolitika, 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 az ország gazdasági helyzetének alakulása, a gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése és esetleges jogszabályi változások, illetve korlátok. Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják az állampapírok árfolyamát, és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési jegyek árfolyamát is.
- **Hitelkockázat:** Az Alapok portfóliójába tartozó befektetési eszköz kibocsátójának esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet.
- **Devizakockázat:** Az Alap befektetéseinek között devizában denominált értékpapírok is megtalálhatóak, amelyeket az Alapkezelő a mindenkor MNB árfolyamon értékel.

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 2-es értékelést kapott, amely a hozamok változékonyságának alacsonyabb kockázatát mutatja.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett, mind fedezeti célból, mind pedig a befektetési célok megvalósítása érdekében.

VII. Likviditáskezelés

a) Az Alap nem rendelkezett illikvid eszközökkel.

b) Az Alap a likviditáskezeléssel kapcsolatosan megállapodásai:

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 764.040.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett, 2025. I. félévben nem került sor hitelek 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) 1267.

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 utolsó 10 napi visszaváltása 28 480 076 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 4 256 988 882 forint lett. Az LCR megfelelő értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 14,61 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 kitettségre 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 101,46%, 2025.06.30-án 101,03%% 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 lévő tőkeáttétel a nettó eszközérték 101,03%-a.

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

Adó	21 651 473
Alapkezelési díj	455 723 250
Könyvelési díj	1 146 201
Könyvvizsgálat időarányos díja	677 014
Felügyeleti díj	15 273 000
Letétkezelési díj	28 146 914
Pénzforgalmi díj	62 431
Tranzakciós díj letétkezelőnek	36 597
Egyéb díjak	704 750
Vezető forgalmazói díj	17 320 333
Összesen	540 741 963

X. Az értékpapír-finanszírozási ügyletekre és a teljes hozam-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**:

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