

Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap

2026. I. féléves jelentése

Dátum: 2026. augusztus 27.

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 Magyar Indexkövető Részvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2026. I. félévre vonatkozó vagyoni, jövedelmi helyzetének és működésének főbb adatairól.

Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap alapadatai

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

- az Alap neve: **Amundi Magyar Indexkövető Részvény 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: **HU0000701842**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „C” sorozat (nem aktív sorozat)
ISIN kódja: **HU0000712633**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: **HU0000709811**
Névértéke: 1 (egy),-Ft

2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

Alapkezelő: Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.)

Letétkezelő: a UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság 5-6.)

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

Forgalmazók:

- UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.),
- Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.)
- SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)
- Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)

Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap hivatalos nettó eszközérték adatai

I. Vagyongkimutatás

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

Kategória	2025.12.31		2026.06.30	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	6 812 058 028	99,01%	9 117 833 013	99,48%
EGYÉB ESZKÖZÖK	9 450 473	0,14%	7 880 970	0,09%
BANKI EGYENLEGEK	72 608 557	1,06%	76 557 595	0,84%
ÖSSZES ESZKÖZ	6 894 117 058	100,20%	9 202 271 578	100,40%
KÖTELEZETTSÉGEK	-14 065 442	-0,20%	-37 099 606	-0,40%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	6 880 051 616	100,00%	9 165 171 972	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2025.12.31	2026.06.30
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap A sorozat	HU0000701842	455 613 345	521 652 810
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap I sorozat	HU0000709811	162 573 738	138 881 270

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2025.12.31	2026.06.30
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap A sorozat	HU0000701842	10,705672	13,429423
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap I sorozat	HU0000709811	12,316902	15,550518

IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2025.12.31	2026.06.30	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közel múltban forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
4iG Nyrt.	HU0000167788	209 650 920	70 598 349	✓				
ÁLLAMI NYOMDA NYRT.	HU0000093257	89 800 800	96 734 880	✓				
ALTEO ENERGIASZOLGÁLTATÓ NYRT. (12.5 FT)	HU0000155726	27 425 790	22 077 450	✓				
APPENIN HOLDING	HU0000102132	16 430 835	11 344 602	✓				
AutoWallis Részvény	HU0000164504	13 104 000	22 016 042	✓				
CIG Pannónia részvény	HU0000180112	16 888 392	0	✓				
Delta Technologies Nyrt.	HU0000151956	5 046 434	602 044	✓				
GRANIT BANK NYRT. törzsrészvény	HU0000094149	28 675 000	17 147 340	✓				
GRAPHISOFT PARK SE	HU0000083696	36 317 109	36 814 868	✓				
MAGYAR TELECOM RT.	HU0000073507	458 298 624	816 290 100	✓				
MASTERPLAST NYRT.	HU0000093943	27 421 940	45 145 460	✓				
MOL (125) részvény	HU0000153937	1 258 972 680	1 622 879 200	✓				
MBH BANK NYRT. törzsrészvény	HU0000139761	0	157 488 300	✓				
SHOPPER PARK PLUS NYRT.	HU0000192786	0	53 551 055	✓				
OPUS GLOBAL NYRT.	HU0000110226	173 896 299	93 119 933	✓				
OTP részvény	HU0000061726	3 332 394 000	4 443 089 300	✓				
PANNONPLAST (PANNERGY)	HU0000089867	0	21 063 200	✓				
RICHTER GEDEON NYRT.	HU0000123096	1 106 547 185	1 579 068 150	✓				
WABERERS	HU0000120720	11 188 020	8 802 740	✓				
		6 812 058 028	9 117 833 013					

Megjegyzés:

A „Közel múltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2026. január 1. és 2026. június 30-a között forgalomba hozott értékpapírokat jelenti.

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	
	2025.12.31	2026.06.30
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	98,81%	99,08%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
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 2025. év végi adatoknál nem értelmezhető.

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

	2025.12.31	2026.06.30
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%
Részvények	98,81%	99,08%
Repo megállapodások	0,00%	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0,00%	0,00%
Bankbetétek	1,05%	0,83%
Követelések	0,14%	0,09%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

2026. I. félév során a portfólió összetételében nem történt jelentős változás, az alap befektetési politikája nem változott.

Az Alap referenciaindex: 100% BUX Index.

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 Amundi likviditási kockázatkezelési rendszer alapvető pillérei.

1. Csoportszintű irányítás és vezetés a felső vezetés által.
2. Belső szakértelem és know-how:
 - a. Folyamatos piaci likviditásfigyelés: a piaci likviditás adatai és elemzése annak érdekében, hogy helyesen értsük meg és mérsékeljük a kockázatokat egyedi pozíció vagy alap szintjén, a jelenlegi és megfigyelt stresszes piaci likviditási adatok, valamint az Amundi kereskedési terület szakértői ismeretei és utólagos tapasztalatai alapján;
 - b. Az alapok kötelezettségeinek (különösen a befektetési terület ismereteinek, de nem kizárólag) jó ismerete és folyamatos figyelemmel kísérése;
 - c. Az eszközoldali likviditás és a kötelezettségek ismeretének és profiljainak együttes kihasználása annak érdekében, hogy helyesen értékeljük egy alap vagy alapcsoport likviditási kockázatát különböző piaci körülmények (aktuális vagy stresszes), kötelezettség-stressz feltételezések és likvidációs stratégiák (vertikális szeletelés, vízesés modell stb.) szerint, optimalizálva a sebességet és/vagy költséget és/vagy portfólió torzulást.
3. A termék életciklusának minden szakaszában történő nyomon követés: előindítás, indítás, folyamatos alap (napi nyomon követés), majd lezárás.
4. Likviditáskezelési eszközök, amelyeket vagy rendszeresen alkalmaznak, vagy szükség esetén elérhetők:
 - a. Global Investment Committee tartalék követelményei a Group Investment Office irányítása és napi ellenőrzése alatt;
 - b. Felhígulás elleni védelem díja/ingaárázás;
 - c. Visszaváltási értesítés;
 - d. Hitelkeret megállapodások a letétkezelőkkel, valamint a csoportszintű saját források és hitelkeretek;
 - e. Elkülöníttetszköz-számlák;
 - f. Természetbeni visszaváltások;
 - g. Visszaváltási korlátok;
5. Likviditási válságkezelési eljárás, amely leírja az egyes működési lépéseket az eszközök és források szempontjából kiemelt területeken;
6. A fentiek támogatása az ALTO-ban (az Amundi csoport IT platformja), beleértve a szabályozói és vállalati jelentéstételi lefedettséget.

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 Amundi a likviditási kockázatot minden portfólió esetében különféle mutatók kombinációja alapján értékeli.

Az Alap esetében a következő mutatók számítása történik meg, ahol a tranzakciós költségek (TC) a legfontosabbak:

- Eszközönkénti tranzakciós költségek, figyelembe véve az eszköz jellemzőit (az eszköz vagy eszközosztály tranzakciós költségei a likvidációs ár és az értékelési ár – általában középár – közötti különbséget tükrözik, figyelembe véve az eszköz jellemzőit és a piaci mélységet) adott likviditási stratégia mellett;
- Az Alap tranzakciós költségei;
- Likviditási profil (az az idő, amely alatt az eszközállomány x%-a likvidálható az aktuális piaci körülmények között – pl. 1 nap, 2 nap, 1 hét, 1 hónap, 1 év);
- Kötelezettségek és a Befektetők súlya és viselkedése (pl. keresztbirtoklások);
- A portfólió torzulása az idő múlásával (a portfólió összetételének eltérése a kezdeti portfólióhoz képest);
- Történelmi és hipotetikus stressztesztek az eszköz- és kötelezettséglikviditásra (LST).

Mindezek alapján az Alap Likvidációs ideje 30,05 nap és a Likviditási költsége 134 bázispont. A Likviditási Stressz Teszt (LST) alapján a Likvidációs ideje 60,11 nap és a Likviditási költsége 269 bázispont.

A fentiek figyelembevételével az Alap likviditási pozíciója megfelelő. A viszonylag magas likvidációs időt néhány hazai részvény egy héten túli ideje okozza, de összesített súlyuk csak 2,87% a portfólióban.

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:

- Politikai és gazdasági kockázat

A befektetési célország 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.

- Csődkockázat

Az Alapok portfóliójába tartozó egyes befektetési eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet. Ebből adódóan, amennyiben az adott betéti partner vagy OTC partner nem teljesít, akkor ez az Alap nettó eszközértékének a csökkenését eredményezheti.

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 viszonylag kockázatos részvénytőzsi piacba fekteti a tőkéjét.

VII. Likviditáskezelés

a) Az Alap nem rendelkezik illikvid eszközökkel.

b) Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatosan megállapodások:

Az Alap a befektetési jegyek visszaváltásához szükséges pénzügyi fedezet biztosítása céljából hitelkeretszerződéssel rendelkezik, amely rufrózó 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 vizsgált időszakban 308.216.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett, amelyből az alábbi hitelek kerültek lehívásra:

Kötésdátum	Lejárat	Művelet típus	Partner	Összeg	Devizanem	Kamat	Kamatösszeg
2026.02.23	2026.02.24	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	16 750 000	HUF	8,45%	3 932
2026.02.24	2026.02.25	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	10 700 000	HUF	8,45%	2 512
2026.03.12	2026.03.13	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	70 425 000	HUF	8,25%	16 139
2026.03.13	2026.03.16	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	210 000	HUF	8,23%	144
2026.04.17	2026.04.20	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 740 000	HUF	8,25%	1 196
2026.04.23	2026.04.24	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	3 900 000	HUF	8,25%	894

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 2025.12.31-én és 2026.06.30-án is 100% volt. Az Alap egyik értéknapon sem rendelkezett nyitott származékos ügyletekkel.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga: Az Alap szükség esetén a származékos ügyleteihez óvadékba helyez értékpapírokat. Az Alap 2026-ban nem kötött származékos ügyleteket, nem került sor biztosíték illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege:
2026.06.30-án az Alapban nem volt tőkeáttétel.

IX. Az Alapot terhelő költségek 2026. I. félévben (Ft-ban):

Adó	2 015 386
Alapkezelési díj	67 152 532
Könyvelési díj	1 155 700
Könyvizsgálat időarányos díja	682 625
Felügyeleti díj	1 415 000
Letétkezelési díj	3 275 241
Pénzforgalmi díj	42 172
Tranzakciós díj letétkezelőnek	312 500
Egyéb díjak	687 253
Vezető forgalmazói díj	2 001 394
Összesen	78 739 803

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:**

- 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.