

Amundi Jövő Infrastruktúrája Vegyes Értékpapíralap

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 Jövő Infrastruktúrája Vegyes Értékpapíralap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2026. I. félévre vonatkozó vagyoni és jövedelmi helyzetének alakulásáról és működésének főbb paramétereiről.

Amundi Jövő Infrastruktúrája Vegyes Értékpapíralap alapadatai

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

- az Alap neve: **Amundi Jövő Infrastruktúrája Vegyes Értékpapíralap**
- 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 Hungária Kft. (székhely: 1134 Budapest, Váci út 31.)

Amundi Jövő Infrastruktúrája Vegyes Értékpapíralap 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	3 023 821 818	99,36%	3 639 916 938	88,70%
EGYÉB ESZKÖZÖK	30 439 110	1,00%	198 876 279	4,85%
BANKI EGYENLEGEK	57 623 460	1,89%	627 048 821	15,28%
ÖSSZES ESZKÖZ	3 111 884 388	102,25%	4 465 842 038	108,83%
KÖTELEZETTSÉGEK	-68 566 016	-2,25%	-362 438 858	-8,83%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 043 318 372	100,00%	4 103 403 180	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2025.12.31	2026.06.30
Amundi Jövő Infrastruktúrája Vegyes Értékpapíralap A sorozat	HU0000717418	1 868 522 781	2 345 011 318

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 Jövő Infrastruktúrája Vegyes Értékpapíralap A sorozat	HU0000717418	1,628730	1,749844

IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2025.12.31	2026.06.30	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
2029/C MÁK	HU0000407424	0	333 121 767	✓				✓
Acerinox SA	ES0132105018	0	31 389 299	✓				
AES CORPORATION	US00130H1059	43 459 661	0	✓				
Alfen NV	NL0012817175	0	38 249 238	✓				
ALSTOM 5,25 PERP	FR00140190G7	0	108 400 742	✓		✓		✓
ALSTOM PROV. REGROUPEMENT	FR0010220475	0	23 796 190	✓				
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS GREEN BOND Z EUR HEDGED	LU2279408756	153 761 234	0	✓			✓	
AMUNDI Index Euro Corporate Bond	LU1525418643	0	123 165 141	✓			✓	
Amundi Rugalmas Kötvény Alap Z sorozat	HU0000722681	519 832 353	0	✓			✓	
APTIV plc	JE0081DN8H13	0	76 831 640	✓				
BAIDU INC ADR	US0567521085	24 502 385	0	✓				
Barratt Developments	GB0000811801	0	68 924 906	✓				
Bellway Plc	GB0000904986	0	66 957 710	✓				
Berkley Group Holding Plc	GB00BP0RGD03	0	62 461 267	✓				
CADELER AS	DK0061412772	25 496 144	83 701 816	✓				
CEMENTIR HOLDING NV	NL0013995087	0	62 916 440	✓				
CIRCLE INTERNET GROUP INC	US1725731079	33 752 643	60 812 274	✓				
CMB TECH NV	BE0003816338	0	70 879 873	✓				
CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	ES0121975009	0	34 607 611	✓				
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO., LTD	CNE100006WS8	0	55 794 960	✓				
CPR INVEST HYDROGEN Z SZOROZAT	LU2517015124	651 090 540	0	✓			✓	
DAVE INC	US23834J2015	0	173 457 538	✓				
DEME GROUP NV	BE0974413453	0	30 072 735	✓				
FIRST TRUST GLOBAL WIND ENERGY FUND	US33736G1067	211 329 879	0	✓				
FLUENCE ENERGY INC.	US34379V1035	24 893 238	0	✓				
HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	0	45 213 736	✓				
INVECO MSCI CHINA TECHNOLOGY ALL SHARES STOCK CONNECT UCITS ETF	IE00BM8Q5095	198 987 445	0	✓				
ISHARES CYBERSECURITY AND TECH ETF	US46435U1354	0	111 974 713	✓				
ISHARES EUROPE STOXX 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF	DE000A0H08F7	376 773 418	93 024 733	✓				
ISHARES LITHIUM & BATTERY PRODUCERS UCITS ETF	IE000WDG5795	470 286 684	233 077 998	✓				
KASPIKZ JOINT STOCK COMPANY	US48581R2058	0	41 954 722	✓				
KBI GLOBAL SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE FUND B (Fund Settle)	IE00BK5XSF39	64 919 131	0	✓			✓	
MORELD ASA	NO0013325506	0	23 947 207	✓				
NAC KAZATOMPROM JSC	US63253R2013	0	41 573 573	✓				
ODFJELL Technology Ltd	BMG6716L1081	0	20 617 524	✓				
ODLNO 7.25 03/08/2031	NO0013698159	0	91 750 255	✓				✓
Orsted A/S	DK0060094928	59 824 452	0	✓				
Ouster Inc	US68999M2026	0	76 329 917	✓				
PALFINGER AG	AT0000758305	31 245 862	42 372 359	✓				
Parsipmon Plc	GB0006825383	0	60 182 384	✓				
R&S GROUP HOLDING AG	CH1107979838	0	64 891 584	✓				
ROMGAZ 4.625 11/04/2031	XS3221850228	0	120 108 547	✓				✓
SAMSUNG SDI CO GDR	US7960542030	50 728 275	58 105 708	✓				
SCHAEFFLER AG	DE000SHA0100	0	63 194 185	✓				
SED ENERGY HOLDINGS PLC	CY0101162119	0	28 807 221	✓				
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA ADR	US8336351056	47 088 597	0	✓				
SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC	US83443Q1031	0	68 138 138	✓				
STADLER RAIL AG	CH0002178181	0	37 063 301	✓				
STAR BULK CARRIERS	MHY8162K2046	0	51 688 530	✓				
TECHNIP ENERGIES	NL0014559478	0	103 787 193	✓				
Telio Bidco Germany	NO0013593913	0	76 247 804	✓		✓		✓
ThyssenKrupp	DE0007500001	0	60 741 603	✓				
TITAN SA	BE0974338700	0	81 636 895	✓				
Uber Technologies	US90353T1007	0	64 354 295	✓				
UPSTART HOLDINGS INC	US91680M1071	0	43 896 401	✓				
VALEO	FR0013176526	0	34 943 737	✓				
VICAT-CIMENTS	FR0000031775	0	72 349 071	✓				
VOSSLOH 5,375 PERP	DE000A460EK7	0	111 916 482	✓		✓		✓
Vossloh AG	DE0007667107	33 772 910	25 595 182	✓				
Wienerberger	AT0000831706	2 076 967	39 615 130	✓				
WISE GROUP PLC	JE00BQKY0816	0	45 275 663	✓				
		3 023 821 818	3 639 916 938					

Megjegyzés:

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2026.01.01-2026.06.30-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	
	2025.12.31	2026.06.30
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	52,52%	81,51%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	6,64%
Egyéb átruházható értékpapírok	44,65%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	18,84%

Az egyes értékpapír kategóriák között lehetnek átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozhat – lásd IV. rész). A „közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2025. év végi adatoknál nem értelmezhető.

Az Alap befektetési politikája szerinti eszközmegoszlás az összes eszközhöz képest:

	2025.12.31	2026.06.30
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	18,84%
Részesvények	12,11%	50,09%
Repo megállapodások	0,00%	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	85,06%	12,57%
Bankbetétek	1,85%	14,04%
Mögöttes alapokból származó díjvisszatérítés	0,00%	0,00%
Követelések	1,00%	4,46%
Százmaztatott eszközök	-0,03%	0,00%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

2026. I. félév során a portfólió összetételében történt változások mögött az Alap befektetési politikájának változása áll, az alapok alapja helyett vegyes értékpapíralap lett az Alap típusa, ennek megfelelően jelentősen lecsökkent a kollektív befektetési értékpapírok aránya és ezzel szemben megnőtt az egyedi értékpapírok aránya.

Az Alapnak nincs referenciaindex.

Főbb nemzetközi részvénytőzsi teljesítménye (saját devizában)

Indexek	2025.12.31	2026.06.30	változás
Nikkei	50 339,5	70 062,3	39,2%
Russel 2000	2 481,9	3 024,4	21,9%
Nasdaq	23 242,0	26 213,7	12,8%
S&P 500	6 845,5	7 499,4	9,6%
Eurostoxx 50	5 791,4	6 328,1	9,3%
Bovespa	161 125,4	172 024,1	6,8%
FTSE 100	9 931,4	10 497,1	5,7%
DAX	24 490,4	24 995,8	2,1%
Hang Seng	25 630,5	22 881,0	-10,7%

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 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 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/ingaárazás;

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 stressztesztetek az eszköz- és kötelezettséglikviditásra (LST).

Mindezek alapján az Alap Likvidációs ideje 2,05 nap és a Likviditási költsége 29 bázispont. A Likviditási Stressz Teszt (LST) alapján a Likvidációs ideje 4,10 nap és a Likviditási költsége 58 bázispont.

A fentiek figyelembevételével az Alap likviditási pozíciója megfelelő.

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 3-as értékelést kapott, amely a hozamok változékonyságának közepesnél alacsonyabb 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 mindenkor 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 192.635.000 Ft hitelkerettel rendelkezik, 2026. első félévében az alábbi hitelek lehívására került sor:

Kötésdátum	Lejárat	Művelet típus	Partner	Összeg	Devizane	Kama	Kamatössze
2026.01.07	2026.01.08	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	114 550 000	HUF	8,50%	27 047
2026.01.14	2026.01.15	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	830 000	HUF	8,50%	196
2026.01.15	2026.01.16	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	9 120 000	HUF	8,50%	2 153
2026.01.16	2026.01.19	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	34 380 000	HUF	8,50%	24 352
2026.01.19	2026.01.20	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	35 050 000	HUF	8,50%	8 276
2026.05.26	2026.05.27	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	50 000 000	HUF	8,18%	11 361
2026.05.27	2026.05.28	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	13 600 000	HUF	8,18%	3 090
2026.06.16	2026.06.17	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	17 100 000	HUF	8,13%	3 862
2026.06.17	2026.06.18	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	52 680 000	HUF	8,25%	12 073
2026.06.18	2026.06.19	Hitelfelvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	38 170 000	HUF	8,25%	8 747

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 alaphoz 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 2025.12.31-én 100%, 2026.06.30-án 131,4% volt.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga: 2026 I. félévben nem került sor biztosíték illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege:

2026.06.30-án az Alap teljes kockázati kitettsége a nettó eszközérték 131,4%-a volt, amely 31,4% tőkeáttételnek felel meg.

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

Adó	858 551
Alapkezelési díj	27 413 100
Könyvelési díj	990 600
Könyvizsgálat időarányos díja	682 625
Felügyeleti díj	612 000
Letétkezelési díj	1 122 808
Pénzforgalmi díj	81 193
Tranzakciós díj letétkezelőnek	2 827 184
Egyéb díjak	2 133 379
Vezető forgalmazói díj	865 588
Összesen	37 587 028

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.