



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

Az Amundi Explorer Abszolút Hozamú Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az Amundi Explorer Abszolút Hozamú Alap („az Alap”) 2024. évi éves jelentése 3.I.; 3.II.; 3.III.; 3.IV.; 3.V.; 3.VI.; 3.VII.; 3.XII.; 3.XIII. és 3.XIV. pontjaiban található számviteli információknak („éves jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2024. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel („számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Amundi Alapkezelő Zrt.-től az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című, magyar nyelvre lefordított és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara honlapján megjelentetett kézikönyvben („IESBA-kódex”) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Egyéb információk

Az Amundi Alapkezelő Zrt. ügyvezetése („vezetés”) felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt egyéb nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák az éves jelentésben közölt számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket.

Amundi Explorer Abszolút Hozamú Alap - K20 - 2024.12.31.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb nem számviteli információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős az Alap vállalkozás folytatására való képességének felméréseért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentés egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen észszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentés alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.

- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves jelentésben közölt számviteli információknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2025. április 15.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Sütő Péter

Igazgató, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 007332

Amundi Explorer Abszolút Hozamú Alap

2024.évi Éves jelentése

Dátum: 2025. április 15.

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) jogszabályi kötelezettségének eleget téve a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 140.§-a és 6. számú melléklete rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja az Amundi Explorer Abszolút Hozamú Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2024. évi vagyoni és jövedelmi helyzetének alakulásáról és működésének főbb paramétereiről.

Amundi Explorer Abszolút Hozamú Alap alapadatai

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

- az Alap neve: **Amundi Explorer Abszolút Hozamú 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: **HU0000715248**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I”sorozat
ISIN kódja: **HU0000711296**
Névértéke: 1 (egy),-Ft

2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

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

3. Általános megjegyzés a Amundi Explorer Abszolút Hozamú Alap Éves jelentésében meghatározott nettó eszközérték adataira vonatkozóan (a hivatalos nettó eszközértékek alapján):

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény és a befektetési alapok éves beszámolókéészítési és a könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000 sz. kormányrendelet szerint készült éves beszámolóban megjelentetett saját tőke nem egyezik a hivatalos nettó eszközértékkel. Az eltérés legnagyobb részben abból származik, hogy a nettó eszközérték T-1 napos készlettel számol, így a 2024.12.31-i napra vonatkozó hivatalos nettó eszközértékben nem szerepelnek az év utolsó munkanapján kötött ügyletek, ellentétben az éves beszámolóval.

Amundi Explorer Abszolút Hozamú Alap nettó eszközérték adatai

I. Vagyonkimutatás

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

Kategória	2023.12.31		2024.12.31	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	3 466 855 489	92,85%	7 019 913 267	93,46%
EGYÉB ESZKÖZÖK	7 222 557	0,19%	5 958 799	0,08%
BANKI EGYENLEGEK	269 781 841	7,23%	498 626 084	6,64%
ÖSSZES ESZKÖZ	3 743 859 887	100,27%	7 524 498 150	100,18%
KÖTELEZETTSÉGEK	-10 006 876	-0,27%	-13 502 462	-0,18%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 733 853 011	100,00%	7 510 995 688	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2023.12.31	2024.12.31
Amundi Explorer Abszolút Hozamú Alap A sorozat	HU0000715248	1 586 835 006	3 315 568 672
Amundi Explorer Abszolút Hozamú Alap I sorozat	HU0000711296	408 948 056	408 948 056

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2023.12.31	2024.12.31
Amundi Explorer Abszolút Hozamú Alap A sorozat	HU0000715248	1,844390	1,998054
Amundi Explorer Abszolút Hozamú Alap I sorozat	HU0000711296	1,973627	2,167292

IV. Az értékpapírállomány összetétele

Értékpapír	ISIN kód	2023.12.31	2024.12.31	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
D240221	HU0000524624	317 037 440	0	✓				✓
D240626	HU0000524756	252 103 020	0	✓				✓
D240821	HU0000524830	335 664 350	0	✓				✓
D241030	HU0000524939	255 452 130	0	✓				✓
2024/B MÁK	HU0000403068	648 298 950	0	✓				✓
2024/C MÁK	HU0000403571	193 745 200	0	✓				✓
2027/A MÁK	HU0000403118	0	1 586 204 307	✓				✓
2027/B MÁK	HU0000404157	208 570 800	153 299 550	✓				✓
2028/A MÁK	HU0000402532	0	158 469 231	✓				✓
2028/B MÁK	HU0000405543	0	125 926 193	✓				✓
2032/G MÁK	HU0000405535	0	275 359 500	✓				✓
ADVENTUM SATIS EUR Zártkörü Alapok Alapja	HU0000728167	82 603 932	87 106 717				✓	
ALLEGRO SA	LU2237380790	0	65 943 666	✓				
ALTEO ENERGIASZOLGÁLTATÓ NYRT. (12.5 FT)	HU0000155726	49 743 900	70 688 700	✓				
AMPLIFY LITHIUM & BATTERY TECHNOLOGY ETF	US0321088058	0	101 749 064	✓				
AMUNDI ETF MSCI SWITZERLAND UCITS ETF	LU1681044720	0	104 280 072	✓				
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY GREEN IMPACT I	LU1579337442	14 376 750	15 204 599				✓	
AMUNDI FUNDS POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH I2	LU1691799990	29 606 624	37 927 713				✓	
AMUNDI MSCI GREECE ETF	FR0010405431	0	86 856 234	✓				
AMUNDI MSCI NORDIC UCITS ETF	LU1681044647	0	66 268 247	✓				
Amundi Prime Japan UCITS ETF	LU1931974775	35 759 005	73 691 709	✓				
AMUNDI US TIPS GOVERNMENT INFLATION-LINKED BOND UCITS	LU1452600270	0	285 024 023	✓				
AutoWallis Reszvény	HU0000164504	8 973 760	30 559 241	✓				
Bank Peakao-PLPEKAO00016	PLPEKAO00016	66 356 791	0	✓				
BANK PKO BP	PLPKO0000016	64 684 953	75 383 038	✓				
Benefit Systems SA	PLBNFTS00018	61 117 368	0	✓				
Biggeorge 12 Ingatlanforgalmazó Ingatlanbefektetési Alap befegy. A s	HU0000719927	119 964 676	137 647 857				✓	
Cordia 2026	HU0000359211	91 352 300	63 575 201	✓				✓
DIGI COMMUNICATIONS NV	NL0012294474	38 249 383	59 590 319	✓				
FACC AG	AT00000FACC2	0	37 634 304	✓				
FONDUL PROPRIETATEA SA	ROFPTAACNOR5	10 477 023	0	✓				
GETBACK SA	PLGTBCK00297	18 986 002	0	✓				
Hydroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	0	79 104 573	✓				
InPost SA	LU2290522684	0	80 773 090	✓				
INVECO S&P SMALL CAP INDUSTRY ETF	US46138E1230	0	138 670 149	✓				
INVECO UTILITIES S&P US SELECT SECTOR UCITS ETF	IE00B3VPKB53	0	88 374 823	✓				
ISHARES MSCI INDIA ETF	US46429B5984	37 201 420	140 889 907	✓				
ISHARES MSCI NORWAY ETF	US46429B4995	0	70 722 048	✓				
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	0	147 848 755	✓				
ISHARES SILVER TRUST	US46428Q1094	0	124 361 856	✓				
ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL&GAS UCITS ETF	DE000A0H08M3	33 621 060	0	✓				
ISHARES U.S. TECHNOLOGY ETF	US4642877215	0	130 785 471	✓				
ISHARES US MORTGAGE BACKED SECURITIES UCITS ETF	IE00BYXYYN70	0	289 961 605	✓				
ISHARES US TREASURY BOND 1-3 YR UCITS ETF	IE00BYXPS02	0	287 767 332	✓				
LPP SA	PLLPP0000011	0	94 017 011	✓				
LYXOR SMART OVERNIGHT RETURN UCITS ETF	LU1248511575	142 608 648	305 829 184	✓				
MAEXIM 6.125 12/04/2027	XS2618838564	92 304 912	103 757 856	✓				✓
MAGYAR TELEKOM RT.	HU0000073507	0	93 167 620	✓				
MASTERPLAST NYRT.	HU0000093943	9 578 400	0	✓				
MNB 0 01/02/25	HU0000626403	0	49 982 150			✓		✓
OMV PETROM SA	ROSNPPACNOR9	0	78 210 506	✓				
OTP részvény	HU0000061726	0	249 153 030	✓				
OTP 8.75 01/15/33	XS2586007036	72 109 685	83 685 500	✓				✓
OTPHB 4.75 06/12/2028	XS2838495542	0	129 275 295	✓		✓		✓
RICHTER GEDEON NYRT.	HU0000123096	26 337 500	54 048 800	✓				
SPDR GOLD SHARES	US78463V1070	1 655 723	173 926 822	✓				
SPDR S&P Bank ETF	US78464A7972	0	115 867 689	✓				
TALLINNA SADAM	EE3100021635	11 294 391	0	✓				
TVLRO 8.875 04/27/2027	XS2616733981	0	184 118 940	✓				✓
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	71 927 179	0	✓				
WABERERS	HU0000120720	21 519 360	27 223 770	✓				
Wizzair Holding PLC	JE00BN574F90	43 572 854	0	✓				
Összesen		3 466 855 489	7 019 913 267					

Megjegyzés: A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2024.01.01-2024.12.31-ig terjedő időszakban forgalombahozott értékpapírokat tartalmazza.

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	2024.12.31
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	86,02%	88,94%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	2,38%
Egyéb átruházható értékpapírok	6,59%	3,69%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	65,88%	38,72%

Az alap befektetési politikája szerinti eszközmegoszlás az összes eszközhöz képest:

	2023.12.31	2024.12.31
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	65,88%	38,72%
Származtatott eszközök	0,05%	0,03%
Kollektív befektetési értékpapírok	13,29%	40,01%
Részesvények	13,43%	14,56%
Pénzeszközök	7,21%	6,63%
Követelések	0,14%	0,05%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

V. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban (adatok ezer Ft-ban)

		2023.	2024.
a) befektetésekből származó jövedelem:		587 401	236 953
b) egyéb bevétel:		0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		-42 895	-85 330
d) a letétkezelő díjai:		-1 435	-2 841
e) egyéb díjak és adók:			
	bizományosi díj:	0	0
	bankköltség:	-1 255	-2 034
	felügyeleti díj:	-1 148	-2 109
	egyéb költség és ráfordítás:	-9 750	-18 473
f) nettó jövedelem:		530 918	126 166
g)	felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
	újra befektetett jövedelem:	530 918	126 166
h) a tőkeszámla változása *:		40 055	3 303 846
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:		0	0
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)		0	0

*Tőkeszámla változása alatt a kibocsátott és visszavásárolt befektetési jegyek értékének különbözetét értjük.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről és a hozamok alakulása (Ft)

Dátum	"A" sorozat		"I" sorozat	
	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam
2012.12.31	-	-	5 104 604 365	1,112253
2013.12.31	-	-	5 606 174 434	1,221542
2014.12.31	-	-	8 702 210 360	1,265529
2015.12.31	30 308 998	1,273412	8 215 710 950	1,273746
2016.12.31	31 262 016	1,313453	6 952 438 374	1,319238
2017.12.31	1 142 512 257	1,464738	8 389 539 921	1,477295
2018.12.31	1 023 269 908	1,362321	6 915 011 014	1,379694
2019.12.31	5 226 355 924	1,466004	5 239 990 243	1,494767
2020.12.31	3 784 838 620	1,318941	556 326 146	1,360383
2021.12.31	3 234 056 331	1,458770	622 428 322	1,522023
2022.12.31	2 484 789 286	1,551296	669 773 992	1,637797
2023.12.31	2 926 741 951	1,844390	807 111 060	1,973627
2024.12.31	6 624 685 703	1,998054	886 309 985	2,167292

VII. Származtatott ügyletek részletes leírása

- Lezárt FX forward ügyletek eredményre gyakorolt hatása:

Nyitás dátuma	Forward dátum	Zárás dátuma	Művelet típus	Mennyiség	Eszköz	Kötési árfolyam	Zárási árfolyam	Eredményhatás (Ft)
2023.12.11.	2024.02.07.	2024.02.05.	FX forward eladási pozíció nyitása	590 000	EUR/HUF	384,37	384,99	-365 800
2023.12.11.	2024.02.07.	2024.02.05.	FX forward eladási pozíció nyitása	350 000	USD/HUF	356,14	360,60	-1 562 050
2024.02.05.	2024.03.07.	2024.03.05.	FX forward eladási pozíció nyitása	350 000	USD/HUF	361,70	364,75	-1 067 850
2024.02.05.	2024.03.07.	2024.03.05.	FX forward eladási pozíció nyitása	590 000	EUR/HUF	386,65	395,78	-5 388 470
2024.03.05.	2024.04.03.	2024.04.02.	FX forward eladási pozíció nyitása	350 000	USD/HUF	365,52	368,07	-895 685
2024.03.05.	2024.04.03.	2024.04.02.	FX forward eladási pozíció nyitása	590 000	EUR/HUF	397,08	395,59	876 032
2024.04.02.	2024.04.30.	2024.04.29.	FX forward eladási pozíció nyitása	350 000	USD/HUF	368,72	365,72	1 049 853
2024.04.02.	2024.04.30.	2024.04.29.	FX forward eladási pozíció nyitása	590 000	EUR/HUF	396,74	392,06	2 758 527
2024.04.29.	2024.07.22.	2024.07.18.	FX forward eladási pozíció nyitása	350 000	USD/HUF	367,10	357,46	3 377 325
2024.04.29.	2024.07.22.	2024.07.18.	FX forward eladási pozíció nyitása	590 000	EUR/HUF	394,96	389,95	2 961 240
2024.07.18.	2024.12.04.	2024.11.28.	FX forward eladási pozíció nyitása	350 000	USD/HUF	358,81	392,13	-11 662 193
2024.07.18.	2024.12.04.	2024.11.28.	FX forward eladási pozíció nyitása	590 000	EUR/HUF	393,88	413,62	-11 650 470

- Nyitott FX forward pozíció év végi értékelése:

Kötésdátum	Forward dátum	Művelet típus	Mennyiség	Eszköz	Kötési árfolyam	2024.12.31-i érték
2024.11.28.	2025.02.28.	FX forward eladási pozíció nyitása	350 000	USD/HUF	393,6756	-457 625 HUF
2024.11.28.	2025.02.28.	FX forward eladási pozíció nyitása	590 000	EUR/HUF	416,7596	2 477 705 HUF

VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

A befektetési politika rövid áttekintése a teljesség igénye nélkül:

Az Alap fő célkitűzése, hogy hosszabb távon a forint alapú diszkontkincstárjegyekkel és bankbetétekkel elérhető hozamot érdemben meghaladó tőkenövekményt biztosítson az ügyfeleknek. A magasabb hozam elérése érdekében az Alapkezelő egy kockázatosabb „abszolút hozam” stratégiát folytat. Ennek keretében az Alapkezelő a mindenkor gazdasági és piaci várakozásainak függvényében kockázatos pozíciókat vállal fel. Az Alapkezelőnek a befektetések kialakítása terén viszonylag tág mozgástere van: a kötvénypiacoktól (ideértve elsősorban az állampapírokat, vállalati kötvényeket és jelzálogleveleket) a részvény-, ingatlan- és áruipiacokon

keresztül a devizapiacokig számos lehetőség közül választhatja ki kedvező megtérülést ígérő befektetéseket. Nincsenek előre meghatározott földrajzi és szektorspecifikus célkitűzések, az Alapkezelő a mindenkori legjobb tudása szerint alakíthatja ki a befektetések összetételét.

IX. Javadalmazási politika

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014.évi XVI. törvény 33. § alapján az Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. elkészítette Javadalmazási politikáját. A Javadalmazási politika elkészítése során figyelembe vette az ESMA (European Securities and Market Authority) vonatkozó iránymutatásait, amelyek alapján a következő határozatokat hozta meg:

- I. Az Alapkezelő elvégezte a társaság és a kezelt alapok méretére, a belső szervezetre, a végzett tevékenységek jellegére, körére és összetettségére vonatkozó értékelést és ennek alapján megállapította, hogy a társaság mérsékelt kockázati profillal rendelkezik.
- II. A mérsékelt kockázati jelleg alapján alkalmazásra kerül az arányosság elve, amelynek alapján az összes meghatározott alkalmazott tekintetében az Alapkezelő nem alkalmazza az alábbi követelményeket:
 1. eszközök formájában nyújtott változó javadalmazás;
 2. visszatartás.
- III. Az Alapkezelőnél Javadalmazási Bizottság működik.
- IV. A Javadalmazási politikához kötelezően előírt meghatározott alkalmazotti kategóriát a következők szerint állapította meg (alapok kockázati profiljára tevékenységük révén hatást gyakorló munkavállalók):
 - Igazgatósági tagok
 - Befektetési igazgató
 - Alapkezelők
 - Compliance Officer

Az érvényben lévő jogszabályok alapján az Alapkezelőnek az éves jelentésben nyilvánosságra kell hoznia az adott pénzügyi évre vonatkozóan az alkalmazottak rögzített és változó javadalmazásának teljes összegét azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az alapok kockázati profiljára tevékenységük révén hatást gyakorolhatnak.

Az Alapkezelő alkalmazottai az Alaptól nem részesülnek semmilyen juttatásban, a rögzített és változó javadalmazásuk kizárólag az Alapkezelőtől származik.

Az Alapkezelő alkalmazottainak rögzített javadalmazása (bruttó bér) a 2024-es évre vonatkozóan 374.914.593 Ft volt, amely nem tartalmazza a bér után fizetendő munkáltatói járulékokat.

A javadalmazási politika szerint meghatározott alkalmazottnak minősülő munkavállalók rögzített javadalmazása a következőképpen alakult:

	Bruttó bér (Ft)	Juttatásban részesülők száma
Meghatározott alkalmazottak	178 230 610	8
Egyéb alkalmazottak	196 683 983	17
Összesen:	374 914 593	25

Az Alapkezelő alkalmazottainak változó javadalmazása a 2024-es évre vonatkozóan bruttó 114.112.000 Ft volt, amelyből bruttó 91.904.000 Ft került kifizetésre 2025. márciusában. A meghatározott alkalmazottak esetében a változó javadalmazás 60%-a kerül kifizetésre az adott évben, a maradék 40% a következő 3 évben egyenlő arányban kerülhet kifizetésre. A korábbi

év(ek)ből származó halasztott bónuszként 20.843.023 Ft került kifizetésre 2024. márciusában. A változó javadalmazás részletezése:

	A 2024-ben megítélt bónusz (Ft)	Ebből		Korábbi év(ek) halasztása-ként kifizetve	Összes kifizetés	Juttatásban részesülők száma
		kifizetve	halasztva			
Meghatározott alkalmazottak	63 440 000	41 232 000	22 208 000	22 331 324	63 563 324	9
Egyéb alkalmazottak	50 672 000	50 672 000	0	0	50 672 000	15
Összesen:	114 112 000	91 904 000	22 208 000	22 331 324	102 423 023	24

A változó javadalmazás összege teljesítményhez kötött. A teljesítmény méréséhez az Alapkezelőnél úgynevezett „score card rendszer” működik, amelyben az adott munkavállaló munkaköréhez kapcsolódó mennyiségi és minőségi feladatok meghatározásra kerülnek. A kitűzött feladatokat, célokat az adott munkavállaló közvetlen vezetője és a vezérigazgató évente értékeli. A befektetéseket kezelő munkavállalók változó javadalmazásában a kezelt portfóliók rövid- és hosszabb távú teljesítménye egyaránt szerepet játszik. A kockázatkezelést végző munkavállalók esetében a változó javadalmazáshoz kitűzött feladatok döntő többségében a portfóliók kockázatának folyamatos méréséhez kapcsolódnak.

X. Az Alap kockázatkezelésével kapcsolatos információk

Az Alapkezelő a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklet X. pontjában megfogalmazott rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakról tájékoztatja az Amundi Explorer Abszolút Hozamú Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait:

- 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 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 30 napot.

Az Alap 2024.12.31-én 276.864.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett. Az Alapnál 2024-ben az alábbi hitelek felvételére került sor:

Kötésdátum	Lejárat	Művelet típus	Partner	Összeg	Devizanem	Kamat	Kamatösszeg
2024.10.24	2024.10.25	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	35 890 000	HUF	8,50%	8 474
2024.11.28	2024.11.29	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	735 000	HUF	8,52%	174

- c) Az Alap kockázati profilja és az alkalmazott kockázatkezelési módszerek

A kockázati profil lényeges elemeinek felsorolása a teljesség igénye nélkül:

- **Hitelkockázat:**
Az Alapok portfóliójába tartozó befektetési eszköz kibocsátójának esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet.
- **Partnerkockázat:**
Az Alapkezelő meghatározta azoknak az intézményeknek a körét, amelynek az esetében az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát:

- o OTP Bank Nyrt.
- o Raiffeisen Bank Zrt.
- o UniCredit Bank Hungary Zrt.
- o Citibank Europe Plc, Magyarországi Fióktelepe
- o ING Bank NV Magyarországi Fióktelepe
- o Erste Bank Hungary Zrt.
- o K&H Bank Zrt

Ebből adódóan, amennyiben az adott betéti partner vagy OTC partner nem teljesít, akkor ez az Alap nettó eszközértékének a csökkenését eredményezheti.

- 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).
- Származtatott ügyletek kockázata :
A származékos ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. A tőkeáttétellel való kereskedés az adott ügylet(ek)be fektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett nem csak fedezeti célból, hanem aktív befektetési eszközként (long és short irányban egyaránt) is.

Az Alapban lévő eszközök kategóriáinak megjelölése:

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

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 összesített kockázati mutatója az 1-7 közötti értéket felvevő skálán 3-as értékelést kapott, amely a hozamok változékonyságának közepesnél alacsonyabb kockázatát mutatja.

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) 2151.

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 1.049.722 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 375.549.784 forint lett. Az LCR megfelelő értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 10,92 volt.

XI. Tőkeáttétellel kapcsolatos tájékoztatás

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint megállapított korlátok egyikét sem:

- a nettó kockázati kitettségeket a 78/2014. kormányrendelet 2. mellékletében meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve az Alap nettó eszközértékének a kétszeresét,
- a nettó kockázati kitettségeket a 78/2014. kormányrendelet 2. melléklete szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve az Alap nettó eszközértékének nyolcszorosát vagy a vagy a Kezelési szabályzatban 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 kitettségét 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 2023.12.31-én és 2024.12.31-én is 100% volt.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga: Az Alap esetében 2024-ben nem került sor biztosíték illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege:
2024.12.31-én az Alapban nem volt tőkeáttétel.

XII. Az Alap által fizetett alapkezelési díj és a forgalmazóknak fizetett díjak alakulása

Az Alap alapkezelési díjat fizet az Amundi Alapkezelő Zrt.-nek.

Az Amundi Explorer Abszolút Alap „A” sorozatának kezelési díja 1,60%, az „I” sorozat díja 0,285% volt.

Az Alapkezelési díj közvetített szolgáltatásként már tartalmazza az alábbiakban felsorolt szolgáltatások díját:

- Befektetési Alap és az általa kibocsátott befektetési jegyekhez kapcsolódó marketing tevékenység díját, befektetők tájékoztatásához kapcsolódó költségeket
- A befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalának és folyamatos forgalmazásának költségeit.

Az Amundi Alapkezelő Zrt. 2024-ben az Alap forgalmazói számára a forgalmazási szerződések és egyéb speciális megállapodások alapján összesen 49.633.170 Ft összeget fizetett ki, illetve határolt el a könyveiben, amelynek ösztönzőnek minősülő részéről nincs információ az éves jelentés készítésekor. Az Alapkezelő az ösztönzőnek minősülő részről és az azokhoz kapcsolódó megállapodások főbb pontjairól a hatályos jogszabályi rendelkezések szerint honlapján nyújt majd tájékoztatást.

Az Alap 2024-ben nem kapott a mögöttes alapokra díjvisszatérítést.

XIII. 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, 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.**

XIV. Mérleg és Eredménykimutatás

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2023.12.31	2024.12.31
A. Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B. Forgóeszközök	3 779 229	7 521 931
I. Követelések	37 468	0
1. Követelések	37 468	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	3 470 416	7 019 558
1. Értékpapírok	3 334 170	6 581 453
2. Értékpapírok értékelési különbözete	136 246	438 105
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	60 897	40 695
2.2. egyéb értékelési különbözet	75 349	397 410
III. Pénzeszközök	271 345	502 373
1. Pénzeszközök	271 345	502 373
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	1 930	2 020
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	3 781 159	7 523 951

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)		
E. Saját tőke	3 774 695	7 506 656
I. Induló tőke	2 016 109	3 722 431
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	22 028 108	24 101 484
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-20 011 999	-20 379 053
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 758 586	3 784 225
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-583 801	1 013 723
2. Értékelési különbözet tartaléka	138 176	440 125
3. Előző évek(ek) eredménye	1 673 293	2 204 211
4. Üzleti év eredménye	530 918	126 166
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	5 094	15 495
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	5 094	15 495
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	1 370	1 800
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	3 781 159	7 523 951

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2023. 01.01-12.31.	2024. 01.01-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	752 405	754 456
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	165 004	517 503
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	51 497	99 764
V. Egyéb ráfordítások	4 986	11 023
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VI. Tárgyévi eredmény	530 918	126 166

XV. Fenntarthatósági tájékoztatás – környezeti vagy társadalmi jellemzők átláthatósága

Az Amundi Csoport (továbbiakban: „Amundi”) és ennek részeként az Alapkezelő is tevékenységének alappilléreivé tette a társadalmi, környezeti és helyes vállalatirányítási felelősségvállalást.

Az Alapkezelő figyelemmel szervezeti méretére, tevékenységeinek jellegére, összetettségére és nagyságrendjére:

- az SFDR¹ 4. cikke (1) bekezdés a) pontja alapján figyelembe veszi a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait és integrálta

¹ SFDR: Az Európai Parlament és a Tanács 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 Rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a

a belső szabályzataiba azon eljárásokat, amelyek segítségével a releváns pénzügyi kockázatok és a releváns fenntarthatósági kockázatok nyomon követése mellett figyelembe vehetők a főbb káros hatások (az RTS² I. és II. fejezetének előírásai és az I. számú melléklete alapján), továbbá

- az SFDR 6. cikke alapján pedig az általa kezelt adott befektetési alapok vonatkozásában integrálta befektetési folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat (ESG integráció) Az ESG integráció kiemelt elemei:
 - o Kizárási politikák (ágazati politikák pl. termikusszén politika, dohányipari politika és célzott kizárási politikák) meghatározása és alkalmazása, amelyek az RTS-ben felsorolt főbb káros fenntarthatósági mutatók közül többet lefednek.
 - o ESG-tényezők integrálása: ESG módszertan alkalmazása és beépítése a befektetési döntéshozatalba. Az Amundi az aktívan kezelt nyíltvégű alapjaira alapértelmezésben alkalmazandó ESG-integrációs standardokat fogadott el (a G minősítésű kibocsátók kizárása és a vonatkozó referenciaértéknél magasabb, jobb súlyozott átlagos ESG-pontszám). Az ESG elemzés belső referenciaértékei 38 kritériumot tartalmaznak³, amelyek között megtalálhatóak az általános üzleti szektortól függetlenül minden vállalkozásra alkalmazható és az ágazat-specifikus kritériumok egyaránt. Az ESG besorolás az E, S és G dimenziókban szerzett értékelések súlyozott átlagából kerül kiszámításra, ahol mindegyik dimenzióban szerzett érték maga is a belső referenciaértékek súlyozott átlaga. A 38 kritérium mindegyikét egy A-tól G-ig terjedő skálán értékelik, majd a folyamat végén kiszámítják a vállalat A és G közötti ESG besorolását.
 - o Szerepvállalás: A szerepvállalás folyamatos és célirányos folyamat, amelynek célja a befektetést fogadó céltársaságok tevékenységének vagy magatartásának befolyásolása. A szerepvállalási tevékenységek célja két kategóriába sorolható: a kibocsátó ösztönzése arra, hogy a környezeti és társadalmi dimenziókat minél jobban beépítse folyamataiba, a kibocsátó ösztönzése arra, hogy növelje a befolyását környezeti, társadalmi és emberi jogokkal kapcsolatos vagy egyéb fenntarthatósági ügyekben, amelyek lényegesek a társadalom és a globális gazdaság számára.
 - o Szavazás: Az Amundi szavazási politikája az összes olyan hosszú távú probléma holisztikus megközelítésén alapul, amelyek befolyásolhatják az értékteremtést, beleértve a lényeges ESG-problémákat is.
 - o Viták követése, amely során megvalósul: a vállalatokkal való együttműködés a fenntarthatósági kérdésekben, az ellentmondások figyelemmel kísérése, a viták/ellentmondások és azok súlyossági szintjének szisztematikus nyomon követése.

Az SFDR 7. cikke alapján az Alap szintjén figyelemmel az Alapkezelő által kialakított befektetési folyamatra és ESG integrációra az SFDR 7. cikke (1) bekezdése alapján nem veszi figyelembe a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait. Az Alap befektetési stratégiája alapján akár kerülhetnek fenntarthatósági tényezőket előmozdító, vagy dedikált fenntarthatósági céllal rendelkező eszközök is a portfólióba, az alkalmazott befektetési folyamat az alapszintű ESG integráción – általános ESG módszertan és kizárási politikák alkalmazása - túl nem koncentrál a fenntarthatósági kritériumok és a főbb káros hatások figyelembe vételére.

fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről

² RTS: A Bizottság 2022. április 6-i (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelete -az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződéskötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

³ Felhívjuk a figyelmet, hogy az értékelési metódus ezen rendszere (pl. kritériumok száma, azok tartalmi módosulása) az Amundi döntése alapján változhat, így a mindenkor hatályos a www.amundi.hu honlapon elérhető Fenntarthatósági Szabályzat rendelkezései irányadóak.

Az Alap nem rendelkezik környezeti vagy társadalmi jellemzőket vagy ezek kombinációját előmozdító céllal és nem rendelkezik dedikált fenntarthatósági befektetési céllal. Az Alap portfóliójának alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat⁴.

Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.

⁴ Az Európai Parlament és a Tanács a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló 2020. június 18-i (EU) 2020/852 Rendelete – Taxonómia Rendelet - **7. cikke** alapján