



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 Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja („az Alap”) 2024. évi éves jelentése 3.I.; 3.II.; 3.III.; 3.IV.; 3.V.; 3.VI.; 3.VII.; 3.XII.; 3.XIII.; 3.XIV. és 3.XV. 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 Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja - 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 eredő, 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 hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk 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 Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja

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 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 131.§ és 6. számú melléklete rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja az Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2024. évi vagyoni és jövedelmi helyzetének alakulásáról és működésének főbb paramétereiről.

Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja alapadatai

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

- az Alap neve: **Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja**
- az Alap működési formája: nyilvános
- az Alap fajtája: nyíltvégű
- az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa: értékpapíralap
- az Alap harmonizációja: ABAK irányelv alapján harmonizált alap
- az Alap futamideje: határozatlan
- az Alap és az arra kibocsátott Befektetési jegyek denominációja: magyar forint

Az Alap által kibocsátott befektetési jegysorozatok jellemzői:

- „A” sorozat
ISIN kódja: **HU0000706643**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „D” sorozat
ISIN kódja: **HU0000701941**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- C” sorozat (nem aktív)
ISIN kódja: **HU0000707682**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat (nem aktív)
ISIN kódja: **HU0000706650**
Névértéke: 1 (egy),-Ft

2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

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

3. Általános megjegyzés az Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Éves jelentésében meghatározott nettó eszközérték adataira vonatkozóan (a hivatalos nettó eszközértékek alapján):

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény és a befektetési alapok éves beszámolóképzési 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.

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	22 280 642 424	98,92%	28 717 530 693	98,14%
EGYÉB ESZKÖZÖK	43 285 599	0,19%	7 930 203	0,03%
BANKI EGYENLEGEK	243 869 211	1,08%	700 444 237	2,39%
ÖSSZES ESZKÖZ	22 567 797 234	100,20%	29 425 905 133	100,57%
KÖTELEZETTSÉGEK	-44 175 374	-0,20%	-165 471 333	-0,57%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	22 523 621 860	100,00%	29 260 433 800	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2023.12.31	2024.12.31
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja A sorozat	HU0000706643	4 444 648 154	4 986 643 284
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja D sorozat	HU0000701941	191 402 080	184 548 806

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 Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja A sorozat	HU0000706643	4,850245	5,649122
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja D sorozat	HU0000701941	5,046911	5,907811

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	Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok
2027/A MÁK	HU0000403118	0	826 539 251	✓				✓
2028/A MÁK	HU0000402532	0	359 698 213	✓				✓
2028/B MÁK	HU0000405543	0	344 702 098	✓				✓
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND Z	LU2040440153	1 490 875 529	1 840 225 683				✓	
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE HI	LU2052290272	610 082 863	2 233 389 031				✓	
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS GREEN BOND Z	LU2279408756	155 684 791	0				✓	
AMUNDI FUNDS EMERGING WORLD EQUITY Z (USD)	LU2031984854	857 261 612	433 305 006				✓	
AMUNDI FUNDS PIONEER GLOBAL HIGH YIELD BOND Z	LU2031986123	683 463 262	920 917 366				✓	
AMUNDI FUNDS POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH I2	LU1691799990	2 817 531 452	2 143 513 037				✓	
AMUNDI FUNDS TOP EUROPEAN PLAYERS Z	LU1880408379	203 061 866	237 680 007				✓	
Amundi Közép-Európai Részvény Alap I sorozat	HU0000706668	2 413 427 071	2 905 365 970				✓	
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap I sorozat	HU0000709811	235 894 652	306 208 185				✓	
Amundi Magyar Kötvény Alap I sorozat	HU0000706635	4 874 675 752	3 039 012 036				✓	
AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR UCITS ETF	LU1681041890	127 465 878	209 493 082	✓				
Amundi Rugalmas Kötvény Alap Z sorozat	HU0000722681	1 885 549 610	1 322 827 159				✓	
AMUNDI US TIPS GOVERNMENT INFLATION-LINKED BO	LU1452600270	0	737 655 553	✓				
Biggeorge 27 Ingatlanfejlesztő Alap A sor	HU0000726179	0	100 583 449				✓	
Biggeorge 39 Ingatlanfejlesztő Alap A sor	HU0000730569	0	100 187 096				✓	
D250219	HU0000525076	0	914 303 233	✓		✓		✓
D250821	HU0000525100	0	41 398 129	✓		✓		✓
INVECO S&P SMALL CAP INDUSTRY ETF	US46138E1230	541 804 029	0	✓				
ISHARES CORE MSCI EUROPE	US46434V7385	358 063 305	385 794 455	✓				
ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF	IE00B4K48X80	0	139 531 958	✓				
ISHARES CORE MSCI PACIFIC ETF	US46434V6965	429 403 470	635 565 915	✓				
ISHARES MSCI INDIA ETF	US46429B5984	246 882 151	111 883 162	✓				
ISHARES U.S. TECHNOLOGY ETF	US4642877215	505 713 365	781 008 389	✓				
ISHARES US MORTGAGE BACKED SECURITIES UCITS	IE00BYXYNN70	0	739 817 515				✓	
MNB 0 01/02/25	HU0000626403	0	399 857 200			✓		✓
MNB 0 01/09/25	HU0000626411	0	99 839 500			✓		✓
OTP_2029EUR	XS2022388586	436 330 895	0		✓			✓
SPDR Bloomberg 15+ Year Gilt UCITS ETF	IE00B6YXSL24	0	191 597 578				✓	
SPDR S&P Bank ETF	US78464A7972	478 295	654 990	✓				
Vanguard Emerging Markets	US9220428588	1 070 435 786	0	✓				
Vanguard FTSE EM USDA	IE00BK5BR733	0	259 204 583	✓				
VANGUARD S and P 500 ETF	US9229083632	2 012 622 394	3 562 870 349	✓				
Vanguard S&P 500 UCITS ETF (USD) Accumulating	IE00BFMXXD54	0	1 957 858 424	✓				
XNIKEI225	LU0839027447	323 934 396	435 043 091	✓				
		22 280 642 424	28 717 530 693					

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	23,45%	26,44%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	1,93%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	4,95%
Egyéb átruházható értékpapírok	71,91%	56,12%
Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok	1,93%	10,15%

Az alap befektetési politikája szerinti eszközmegoszlás az összes eszközhöz képest:

	2023.12.31	2024.12.31
Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok	1,93%	10,15%
Bankbetétek és követelések	1,10%	2,59%
Repo megállapodások	0,00%	0,00%
Részvények	0,00%	0,00%
Származtatott eszközök	0,17%	-0,18%
Mögöttes alapokból származó díjvisszatérítés	0,00%	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	96,79%	87,44%
	100,00%	100,00%

V. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban (adatok ezer Ft-ban) az éves beszámoló adatai alapján

		2023.	2024.
a) befektetésekből származó jövedelem:		1 287 578	1 469 044
b) egyéb bevétel:		0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		-334 798	-375 350
d) a letétkezelő díjai:		-33 956	-38 022
e) egyéb díjak és adók:			
	bizományosi díj:	0	0
	bankköltség:	-1 137	-1 074
	felügyeleti díj:	-8 000	-8 954
	egyéb költség és ráfordítás:	-50 016	-51 401
f) nettó jövedelem:		859 671	994 243
g)	felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
	újra befektetett jövedelem:	859 671	994 243
h) a tőkeszámla változása *:		-4 310 584	2 907 671
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 (Ft)

	"A" sorozat		"D" sorozat		"I" sorozat	
Dátum	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam
2008.12.31	-	-	3 824 244 111	1,681167	-	-
2009.12.31	51 466 134	1,959391	4 039 272 635	1,964787	-	-
2010.12.31	928 306 775	2,195937	4 043 895 849	2,206493	-	-
2011.12.31	674 555 271	2,132071	2 451 637 617	2,146608	-	-
2012.12.31	420 109 859	2,450998	1 569 527 684	2,472626	-	-
2013.12.31	1 533 923 030	2,699016	1 353 973 515	2,728329	-	-
2014.12.31	9 065 859 511	3,024586	1 534 889 243	3,063540	115 242 820	3,025124
2015.12.31	18 067 351 079	3,112718	1 486 675 290	3,159141	103 820 800	3,128920
2016.12.31	14 360 803 165	3,283996	1 369 785 402	3,339717	1 621 667	3,317697
2017.12.31	19 339 289 921	3,557970	1 326 121 303	3,627381	1 489 909	3,614259
2018.12.31	19 213 357 882	3,352753	1 149 609 590	3,426706	1 407 734	3,424544
2019.12.31	27 072 529 833	3,823615	1 130 525 998	3,917821	1 614 362	3,927200
2020.12.31	25 427 672 263	4,114439	1 094 270 622	4,226357	1 732 634	4,249213
2021.12.31	27 829 784 673	4,576401	1 115 998 953	4,716635	-	-
2022.12.31	23 391 951 327	4,337572	947 596 053	4,490999	-	-
2023.12.31	21 557 632 549	4,850245	965 989 311	5,046911	-	-
2024.12.31	28 170 154 332	5,649122	1 090 279 468	5,907811	-	-

VII. A származtatott ügyletek eredményre gyakorolt hatása

Lezárt 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	1 150 000	EUR/HUF	384,46	385,00	-626 750
2023.12.20	2024.02.07	2024.02.05	FX forward eladási pozíció nyitása	1 100 000	EUR/HUF	388,05	385,00	3 355 000
2023.12.11	2024.02.07	2024.02.05	FX forward eladási pozíció nyitása	4 800 000	USD/HUF	356,14	360,60	-21 422 400
2024.01.31	2024.02.21	2024.02.19	FX forward eladási pozíció nyitása	3 300 000	USD/HUF	353,93	361,07	-23 541 540
2024.02.05	2024.03.07	2024.03.05	FX forward eladási pozíció nyitása	2 250 000	EUR/HUF	386,66	395,60	-20 115 000
2024.02.05	2024.03.07	2024.03.05	FX forward eladási pozíció nyitása	4 800 000	USD/HUF	361,70	364,75	-14 644 800
2024.02.19	2024.03.20	2024.03.18	FX forward eladási pozíció nyitása	3 300 000	USD/HUF	362,03	362,80	-2 557 500
2024.03.05	2024.04.03	2024.04.02	FX forward eladási pozíció nyitása	2 250 000	EUR/HUF	396,90	395,70	2 700 000
2024.03.05	2024.04.03	2024.04.02	FX forward eladási pozíció nyitása	4 800 000	USD/HUF	365,52	368,07	-12 283 680
2024.03.18	2024.04.24	2024.04.18	FX forward eladási pozíció nyitása	3 300 000	USD/HUF	363,65	369,55	-19 480 461
2024.04.02	2024.04.30	2024.04.18	FX forward eladási pozíció nyitása	1 050 000	EUR/HUF	396,81	394,25	2 683 800
2024.04.02	2024.04.30	2024.04.29	FX forward eladási pozíció nyitása	1 200 000	EUR/HUF	396,81	392,02	5 746 200
2024.04.02	2024.04.30	2024.04.29	FX forward eladási pozíció nyitása	4 800 000	USD/HUF	368,72	365,72	14 397 984
2024.04.29	2024.07.22	2024.07.18	FX forward eladási pozíció nyitása	1 200 000	EUR/HUF	394,88	390,00	5 855 640
2024.04.18	2024.07.22	2024.07.18	FX forward eladási pozíció nyitása	3 300 000	USD/HUF	371,12	357,46	45 104 961
2024.04.29	2024.07.22	2024.07.18	FX forward eladási pozíció nyitása	4 800 000	USD/HUF	367,10	357,46	46 317 600
2024.06.17	2024.07.22	2024.07.18	FX forward eladási pozíció nyitása	150 000	USD/HUF	370,37	357,46	1 937 640
2024.07.18	2024.12.04	2024.11.28	FX forward eladási pozíció nyitása	1 200 000	EUR/HUF	393,97	413,70	-23 676 000
2024.10.01	2024.12.04	2024.11.28	FX forward eladási pozíció nyitása	2 977 920	USD/HUF	360,15	392,07	-95 041 806
2024.07.18	2024.12.04	2024.11.28	FX forward eladási pozíció nyitása	3 550 000	USD/HUF	358,81	392,13	-118 287 953
2024.07.18	2024.12.04	2024.08.27	FX forward eladási pozíció nyitása	1 050 000	USD/HUF	358,81	353,85	5 203 013
2024.07.18	2024.12.04	2024.09.03	FX forward eladási pozíció nyitása	2 200 000	USD/HUF	358,81	357,42	3 055 866
2024.07.18	2024.12.04	2024.09.05	FX forward eladási pozíció nyitása	730 000	USD/HUF	358,81	354,56	3 098 083
2024.07.18	2024.12.04	2024.09.06	FX forward eladási pozíció nyitása	720 000	USD/HUF	358,81	355,07	2 685 629
2024.11.04	2024.12.04	2024.11.28	FX forward eladási pozíció nyitása	1 440 000	USD/HUF	374,51	392,13	-25 371 259
2024.11.06	2024.12.04	2024.11.28	FX forward eladási pozíció nyitása	2 300 000	USD/HUF	381,25	392,13	-25 006 014
2024.11.07	2025.01.17	2024.11.28	FX forward eladási pozíció nyitása	2 000 000	EUR/HUF	410,64	415,67	-10 061 880
2024.11.20	2025.01.17	2024.11.28	FX forward eladási pozíció nyitása	50 000	EUR/HUF	411,52	415,67	-207 360
2024.11.20	2025.11.20	2024.11.21	FX forward vételi pozíció nyitása	700 000	USD/HUF	395,22	395,78	391 720

Nyitott ügyletek év végi értékelése:

Nyitás dátuma	Forward dátum	Művelet típus	Mennyiség	Eszköz	Kötési árfolyam	2024/12/31-i érték (Ft)
2024.11.19	2025.01.17	FX forward eladási pozíció nyitása	1 100 000	USD/HUF	384,4235	-10 525 460
2024.11.20	2025.01.17	FX forward eladási pozíció nyitása	980 000	EUR/HUF	411,5211	708 540
2024.11.07	2025.01.17	FX forward eladási pozíció nyitása	2 150 000	USD/HUF	379,6800	-30 760 695
2024.11.14	2025.02.14	FX forward eladási pozíció nyitása	780 000	GBP/HUF	490,6100	-3 618 888
2024.11.28	2025.02.28	FX forward eladási pozíció nyitása	1 200 000	EUR/HUF	416,8948	5 200 680
2024.11.28	2025.02.28	FX forward eladási pozíció nyitása	2 977 920	USD/HUF	393,5355	-4 309 348
2024.11.28	2025.02.28	FX forward eladási pozíció nyitása	7 290 000	USD/HUF	393,6756	-9 531 675

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

Az Alap befektetési politikáját érintő stratégiai változásokra 2024-es év során nem került sor.

A befektetési politika rövid áttekintése a teljesség igénye nélkül:

Az Alap befektetési célja, hogy széles diverzifikáció és aktív eszközallokáció mellett hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el a különböző eszközosztályok (hazai és nemzetközi részvénytőzsi piacok, valamint hazai és nemzetközi pénz- és kötvénypiacok) vegyítésével. Az Alapkezelő a befektetési célját elsősorban befektetési alapokon keresztül valósítja meg. Az Alap legalább 80%-ban befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfólióját. A portfólió elsődleges elemeit az Amundi nemzetközi alapkezelő csoport befektetési alapjai jelentik. Ezen túl egyéb befektetési alapok, tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek), valamint egyedi

részvénybefektetések is helyt kaphatnak a portfólióban. Az Alap likvid hányadát elsősorban rövid lejáratú magyar államadósság és pénzügyi eszközök (kincstárjegyek, államkötvények, bankbetétek) alkotják.

Az Alap referenciaindexre 2024.01.31-ig: 30% MAX Composite Index + 10% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index + 10% Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index + 30% MSCI World Index + 10% MSCI Emerging Markets Index + 10% CETOP Index

Az Alap referenciaindexre 2024.02.01-től: 30% MAX Composite Index + 20% Bloomberg Global Aggregate (500 Million) Index (forintra fedezve) + 40% MSCI All Country World Index + 10% CETOP Index

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 Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja 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 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 30 napot.

Az Alap 2024.12.31-én 1.186.560.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett. 2024-ben az alábbi hitelek kerültek lehívásra:

Kötésdátum	Lejárat	Művelet típus	Partner	Összeg	Devizanem	Kamat	Kamatösszeg
2024.05.21	2024.05.22	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	2 570 000	HUF	9,48%	677,00
2024.10.04	2024.10.07	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	7 800 000	HUF	8,50%	5 525,00

- c) 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 és a pozíciók zárása/nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges. Az Alap befektetése között található hazai Amundi alapokra, valamint az

Amundi nemzetközi alapkezelő csoport regionális alapjaira és a tőzsdére bevezetett alapokra (ETF) folyamatos a kereskedés, ennek ellenére előfordulhatnak olyan események, amelyek az értékpapírok eladását és visszaváltását megnehezítik vagy lehetetlenné teszik.

- **Hitelkockázat:**
Az Alapok portfóliójába tartozó befektetési eszköz kibocsátójának esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet.
- **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.
- **Báziskockázat:**
Bázisnak nevezzük egy termék azonnali és határidős árfolyama közötti különbséget. A báziskockázat annak kockázata, hogy az eszköz azonnali piaci árfolyama eltérően mozog az eszköz határidős áráról. Mivel az Alap határidős ügyleteket is köthet, így árfolyamuk mozgása – és ezzel teljesítményük – eltérhet a mögöttes termékek azonnali árfolyamától.
- **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.
- **Devizakockázat:**
A külföldi eszközökbe fektető alapok nyitott devizapozícióiból eredő kockázata, melynek forrása a devizaárfolyam változékonysága. Az Alapkezelő a devizában meglévő eszközöket a mindenkor MNB árfolyamon értékeli, a devizakockázat fedezésére származékos ügyleteket köthet.

Az alapokban lévő eszközkategóriák 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) nem számítható, mivel nem volt visszaváltás az utolsó 10 napban.

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 0 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 1.463.021.690 forint lett. Az LCR megfelelő értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 15,99 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:

- 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 2023.12.31-én 100%, 2024.12.31-én 100,84% volt.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga: Az Alap származékos ügyletéhez nem került sor biztosíték illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege.

2024.12.31-én a tőkeáttétel teljes összege az Alap nettó eszközértékének 100,84%-a.

XII. A befektetési alap portfóliójában lévő befektetési jegyek vagy egyéb kollektív befektetési formák díjterhelése

Befektetési alapok neve	ISIN kód	Portfólión belüli részarány%	Költségek	Arányosított költségek
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND Z	LU2040440153	6,29%	0,56%	0,0352%
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND Z USD	LU2052290272	7,63%	0,51%	0,0389%
AMUNDI FUNDS EMERGING WORLD EQUITY Z (USD)	LU2031984854	1,48%	0,86%	0,0127%
AMUNDI FUNDS PIONEER GLOBAL HIGH YIELD BOND Z	LU2031986123	3,15%	0,54%	0,0170%
AMUNDI FUNDS POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH I2	LU1691799990	7,33%	1,01%	0,0740%
AMUNDI FUNDS TOP EUROPEAN PLAYERS Z	LU1880408379	0,81%	0,64%	0,0052%
Amundi KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP I S.	HU0000706668	9,93%	1,06%	0,1053%
Amundi Magyar Indexkövető Rv Alap Bjt	HU0000709811	1,05%	0,98%	0,0103%
Amundi MAGYAR KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT	HU0000706635	10,39%	0,85%	0,0883%
AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR UCITS ETF	LU1681041890	0,72%	0,23%	0,0017%
Amundi Rugalmas Kötvény Alap Z sorozat	HU0000722681	4,52%	0,34%	0,0154%
AMUNDI US TIPS GOVERNMENT INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF DIST	LU1452600270	2,52%	0,09%	0,0023%
Biggeorge 27 Ingatlanfejlesztő Alap A sor	HU0000726179	0,34%	1,57%	0,0053%
Biggeorge 39 Ingatlanfejlesztő Alap A sor	HU0000730569	0,34%	1,26%	0,0043%
ISHARES CORE MSCI EUROPE	US46434V7385	1,32%	0,11%	0,0015%
ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF	IE00B4K48X80	0,48%	0,12%	0,0006%
ISHARES CORE MSCI PACIFIC ETF	US46434V6965	2,17%	0,09%	0,0020%
ISHARES MSCI INDIA ETF (us)	US4642985984	0,38%	0,62%	0,0024%
ISHARES U.S. TECHNOLOGY ETF	US4642877215	2,67%	0,39%	0,0104%
ISHARES US MORTGAGE BACKED SECURITIES UCITS ETF	IE00BYXYN70	2,53%	0,28%	0,0071%
SPDR Bloomberg 15+ Year Gilt UCITS ETF	IE00B6YX5L24	0,65%	0,15%	0,0010%
SPDR S&P Bank ETF	US78464A7972	0,00%	0,35%	0,0000%
Vanguard FTSE EM USDA	IE00BK5BR733	0,89%	0,22%	0,0000%
VANGUARD S and P 500 ETF	US9229083632	12,18%	0,07%	0,0001%
Vanguard S&P 500 UCITS ETF (USD) Accumulating	IE00BFMXD54	6,69%	0,07%	0,0000%
XNIIKEI225	LU0839027447	1,49%	0,09%	0,0000%

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

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

Az Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „A” sorozatának kezelési díja 1,50%, a „D” sorozat díja 1% 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 216.924.743 Ft összeget fizetett ki, illetve határolt el a könyveiben. Az Alapkezelő az ösztönzőnek minősülő részről és az azokhoz kapcsolódó megállapodások főbb pontjairól a hatályos jogszabályi rendelkezések szerint honlapján nyújt majd tájékoztatást.

Az Alap könyveiben a mögöttes alapokból származó díjvisszatérítésként 2.133.627 Ft került könyvelésre 2024-ben.

XIV. 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**.

XV. 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	22 522 201	29 394 465
I. Követelések	597	20 898
1. Követelések	597	20 898
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	22 280 643	28 717 825
1. Értékpapírok	18 595 139	22 085 796
2. Értékpapírok értékelési különbözete	3 685 504	6 632 029
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	5 860	39 810
2.2. egyéb értékelési különbözet	3 679 644	6 592 219
III. Pénzeszközök	240 961	655 742
1. Pénzeszközök	240 961	655 742
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	569	454
1. Aktív időbeli elhatárolás	569	454
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	37 936	-52 837
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	22 560 706	29 342 082

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2023.12.31	2024.12.31
E. Saját tőke	22 515 737	29 273 403
I. Induló tőke	4 634 880	5 173 384
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	22 363 343	23 416 192
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-17 728 463	-18 242 808
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	17 880 857	24 100 019
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkel különbözete	5 447 873	7 817 040
2. Értékelési különbözet tartaléka	3 723 440	6 579 192
3. Előző évek(ek) eredménye	7 849 873	8 709 544
4. Üzleti év eredménye	859 671	994 243
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	36 179	57 639
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	36 179	57 639
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	8 790	11 040
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	22 560 706	29 342 082

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2023. 01.01-12.31.	2024. 01.01-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 369 121	2 204 151
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 081 543	735 107
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	393 342	440 159
V. Egyéb ráfordítások	34 565	34 642
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VI. Tárgyévi eredmény	859 671	994 243

XVI. 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 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

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

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.

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