



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 Regatta Plusz Abszolút Hozamú Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az Amundi Regatta Plusz 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 Regatta Plusz 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 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 Regatta Plusz 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 131.§-a és 6. számú melléklete rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja Az Amundi Regatta Plusz Abszolút Hozamú Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2024. évi vagyoni és jövedelmi helyzetének alakulásáról és működésének főbb paramétereiről.

Amundi Regatta Plusz Abszolút Hozamú Alap alapadatai

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

- az Alap neve: **Amundi Regatta Plusz 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
Névértéke: 1 (egy),-Ft
ISIN azonosító: **HU00000711353**
- „C” sorozat
Névértéke: 1 (egy),-Ft
ISIN azonosító: **HU00000712666**
- „I” sorozat (nem aktív)
Névértéke: 1 (egy),-Ft
ISIN azonosító: **HU00000712674**

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.)

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

Forgalmazók:

- UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
- SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)

3. Általános megjegyzés Az Amundi Regatta Plusz 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 könyvvezetési 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. Vagyongkimutatás

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	2 147 056 114	95,81%	2 286 498 636	94,20%
EGYÉB ESZKÖZÖK	10 454 584	0,47%	58 327 811	2,40%
BANKI EGYENLEGEK	119 974 664	5,35%	93 609 195	3,86%
ÖSSZES ESZKÖZ	2 277 485 362	101,63%	2 438 435 642	100,46%
KÖTELEZETTSÉGEK	-36 489 681	-1,63%	-11 172 436	-0,46%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2 240 995 681	100,00%	2 427 263 206	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2023.12.31	2024.12.31
Amundi Regatta Plusz Alap "A" sorozat	HU0000711353	1 227 520 235	1 073 356 286
Amundi Regatta Plusz Alap "C" sorozat	HU0000712666	345 614 504	516 516 650

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 Regatta Plusz Alap "A" sorozat	HU0000711353	1,420453	1,519406
Amundi Regatta Plusz Alap "C" sorozat	HU0000712666	1,439064	1,541865

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
2025/B MÁK	HU0000402748	101 697 400	0	✓				✓
2026/H MÁK	HU0000406160	228 146 085	0	✓				✓
2027/A MÁK	HU0000403118	0	131 434 757	✓				✓
2027/B MÁK	HU0000404157	281 570 580	0	✓				✓
2035/A MÁK	HU0000406624	107 862 200	0	✓				✓
ALLEGRO SA	LU2237380790	47 664 676	0	✓				
ALSTOM PROV. REGROUPEMENT	FR0010220475	0	34 181 395	✓				
ALTEO ENERGIA SZOLGÁLTATÓ NYRT. (12,5 FT)	HU0000155726	120 384 000	13 437 900	✓				
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPOR.	LU2052290272	0	255 383 526				✓	
Amundi MSCI Korea ETF	LU1900066975	0	68 541 327	✓				
Amundi Prime Japan UCITS ETF	LU1931974775	60 115 044	0	✓				
AMUNDI US TIPS GOVERNMENT INFLATION-LINK	LU1452600270	0	190 856 152	✓				
BAYER AG	DE000BAY0017	0	16 807 256	✓				
CENERGY HOLDINGS	BE0974303357	0	25 283 131	✓				
CESSPO 5.737 03/08/2028	XS2676413235	80 523 591	90 155 744	✓				✓
Cordia 2026	HU0000359211	91 352 300	95 362 802	✓				✓
CZGB 1.5 04/24/2040	CZ0001005920	0	58 733 171	✓				✓
D250821	HU0000525100	0	3 675 535	✓		✓		✓
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUPE	ES0177542018	0	29 707 590	✓				
INVECO DYNAMIC LEISURE AND ENTERTAINMENT	US46137V7203	21 789 292	0	✓				
ISHARES EURO STOXX BANKS 30	DE0006289309	0	37 968 273	✓				
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY ETF	US4642882249	22 655 097	0	✓				
ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	IE00B4M7GH52	0	72 765 648				✓	
Isihares Semiconductors ETF	US4642875235	159 667 267	0	✓				
ISHARES U.S. HOME CONSTRUCTION ETF	US4642887529	52 865 012	52 902 595	✓				
ISHARES US MORTGAGE BACKED SECURITIES	IE00BYXYN70	0	155 260 039	✓				
ISHARES U.S. TECHNOLOGY ETF	US4642877215	116 987 678	0	✓				
LEGRAND	FR0010307819	0	22 599 010	✓				
MF 5.3 09/26/24	US0000362983	93 248 148	0	✓				✓
MNB 0 01/02/25	HU0000626403	0	69 975 010			✓		✓
MOLHB 1.5 10/08/27	XS2232045463	58 680 239	65 493 907	✓				✓
OMV	AT0000743059	0	25 250 742	✓				
OPMOBILITY SE	FR0000124570	0	26 665 893	✓				
Orsted A/S	DK0060094928	0	19 913 606	✓				
OTP 6.125 10/05/2027	XS2698603326	120 575 126	129 960 679	✓				✓
PKN - PLPKN0000018	PLPKN0000018	0	16 624 307	✓				
PRYSMIAN SPA	IT0004176001	0	23 541 405	✓				
RABHUG 5.15 05/23/30	XS2822443656	0	44 090 129	✓		✓		✓
RABHUG8.75 11/22/25	XS2559379529	120 274 376	0	✓				✓
REPHUN 4 07/25/29	XS2753429047	0	38 155 409	✓		✓		✓
RYANAIR HOLDINGS PLC - ÚJ	IE00BYTBXV33	0	21 844 514	✓				
SANDOZ AG	CH1243598427	0	19 325 698	✓				
SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR0000121972	0	24 895 252	✓				
SPDR Bloomberg 15+ Year Gilt UCITS ETF	IE00B6YXSL24	0	154 887 850	✓				
SPDR COMMUNICATION SERVICES SELECT SEC	US81369Y8527	42 792 962	0	✓				
SPDR REAL ESTATE SELECT SECTOR ETF	US81369Y8600	73 555 448	0	✓				
SPDR S&P Bank ETF	US78464A7972	0	40 915 027	✓				
SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	0	37 818 662	✓				
SPDR SMALL CAP ETF	US78468R8530	49 727 492	0	✓				
TECHNIP ENERGIES	NL0014559478	0	29 931 649	✓				
TVLRO 8.875 04/27/2027	XS2616733981	0	76 218 815	✓				✓
WIZZAIR 1 01/19/2026	XS2433361719	39 173 763	44 196 019	✓				✓
Wizzair Holding PLC	JE00BN574F90	55 748 338	21 738 212	✓				
		2 147 056 114	2 286 498 636					

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	91,83%	77,44%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	6,39%
Egyéb átruházható értékpapírok	0,00%	13,46%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	58,09%	34,75%

Az egyes értékpapír kategóriák között vannak átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozik – lásd IV. rész).

Az alap befektetési politikája szerinti eszközmegoszlás az összes eszközhöz képest:

	2023.12.31	2024.12.31
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	58,09%	34,75%
Bankbetétek és követelések	5,27%	6,66%
Repo megállapodások	0,00%	0,00%
Résztvények	9,83%	15,25%
Származtatott ügyletek	0,46%	-0,43%
Mögöttes alapokból származó díjvisszatérítés	0,00%	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	26,35%	43,77%
Összesen eszközök	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:	527 265	297 835
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-34 189	-33 206
d) a letétkezelő díjai:	-2 370	-2 313
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-1 678	-2 967
felügyeleti díj:	-906	-890
egyéb költség és ráfordítás:	-40 140	-11 020
f) nettó jövedelem:	447 982	247 439
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	447 982	247 439
h) a tőkeszámla változása *:	-931 001	32 519
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		"C" sorozat		"I" sorozat	
Dátum	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam
2012.12.31	8 957 906 775	1,040735	-	-	-	-
2013.12.31	27 234 181 730	1,112101	-	-	211 908 953	1,113569
2014.12.31	40 678 291 388	1,153251	-	-	288 552 199	1,163015
2015.12.31	28 430 613 490	1,150766	-	-	147 166 009	1,171291
2016.12.31	13 729 975 050	1,189605	-	-	736 493 526	1,189768
2017.12.31	14 502 445 916	1,234516	2 020 657 496	1,234458	720 748 136	1,243573
2018.12.31	10 534 098 306	1,197991	4 082 673 259	1,200362	619 837 118	1,217695
2019.12.31	6 564 954 203	1,267082	2 418 288 397	1,272153	552 719 614	1,297315
2020.12.31	4 907 889 437	1,263307	1 772 606 844	1,271633	-	-
2021.12.31	3 345 059 034	1,237445	1 145 036 387	1,248877	-	-
2022.12.31	2 126 264 497	1,217772	686 592 405	1,232089	-	-
2023.12.31	1 743 634 325	1,420453	497 361 356	1,439064	-	-
2024.12.31	1 630 864 328	1,519406	796 398 878	1,541865	-	-

VII. A származtatott ügyletek bemutatása

Nyitott forward ügyletek év végi értékelése:

Nyitás dátuma	Forward dátum	Művelet típus	Mennyiség	Eszköz	Kötési árfolyam	2024/12/31-i érték (Ft)
2024.08.26.	2025.01.10.	FX forward eladási pozíció nyitása	450 000	EUR/HUF	399,08	-5 132 565
2024.11.08.	2025.01.15.	FX forward eladási pozíció nyitása	3 650 000	CZK/HUF	16,20	-433 255
2024.12.10.	2025.01.17.	FX forward eladási pozíció nyitása	116 000	GBP/HUF	497,07	288 353
2024.12.10.	2025.01.17.	FX forward eladási pozíció nyitása	59 000	EUR/HUF	412,01	71 166
2024.11.29.	2025.01.17.	FX forward eladási pozíció nyitása	63 200	GBP/HUF	497,62	192 134
2024.11.20.	2025.01.17.	FX forward eladási pozíció nyitása	240 000	EUR/HUF	411,52	173 520
2024.11.19.	2025.01.17.	FX forward eladási pozíció nyitása	260 000	USD/HUF	384,42	-2 487 836
2024.11.13.	2025.01.17.	FX forward eladási pozíció nyitása	15 000	USD/HUF	386,41	-113 703
2024.11.07.	2025.01.17.	FX forward eladási pozíció nyitása	100 000	EUR/HUF	410,64	-15 920
2024.11.07.	2025.01.17.	FX forward eladási pozíció nyitása	630 000	USD/HUF	379,68	-9 013 599
2024.11.19.	2025.01.31.	FX forward eladási pozíció nyitása	240 000	CHF/HUF	441,09	803 688
2024.05.06.	2025.02.05.	FX forward vételi pozíció nyitása	750 000	PLN/HUF	90,87	3 877 800
2024.11.14.	2025.02.14.	FX forward eladási pozíció nyitása	250 000	GBP/HUF	490,61	-1 159 900
2024.11.28.	2025.02.28.	FX forward eladási pozíció nyitása	1 337 000	EUR/HUF	416,89	5 794 424
2024.11.28.	2025.02.28.	FX forward eladási pozíció nyitása	442 000	USD/HUF	393,68	-577 915
2024.11.28.	2025.02.28.	FX forward eladási pozíció nyitása	288 000	USD/HUF	393,54	-416 765
2024.12.13.	2025.03.12.	FX forward eladási pozíció nyitása	233 000	USD/TRY	38,23	-272 247

Lezárt forward ügyletek eredményre gyakorolt hatása:

Nyitás dátuma	Forward dátum	Zárás dátuma	Művelet típus	Mennyiség	Eszköz	Kötési árfolyam	Zárási árfolyam	Eredményhatás	Devizanem
2023.12.11.	2024.02.07.	2024.01.17.	FX forward eladási pozíció nyitása	350 000	USD/HUF	356,14	352,14	1 398 600	HUF
2023.12.11.	2024.02.07.	2024.01.16.	FX forward eladási pozíció nyitása	500 000	USD/HUF	356,14	349,59	3 272 800	HUF
2023.12.11.	2024.02.07.	2024.01.15.	FX forward eladási pozíció nyitása	350 000	USD/HUF	356,14	347,76	2 931 271	HUF
2023.12.11.	2024.02.07.	2024.01.15.	FX forward eladási pozíció nyitása	880 000	EUR/HUF	384,37	381,09	2 884 517	HUF
2023.12.11.	2024.02.07.	2024.01.17.	FX forward eladási pozíció nyitása	520 000	EUR/HUF	384,37	382,61	914 160	HUF
2023.12.20.	2024.02.07.	2024.02.05.	FX forward eladási pozíció nyitása	1 170 000	EUR/HUF	388,05	385,00	3 568 500	HUF
2023.12.15.	2024.03.19.	2024.03.18.	FX forward eladási pozíció nyitása	600 000	USD/HUF	350,44	362,18	-7 045 260	HUF
2024.01.31.	2024.02.21.	2024.02.19.	FX forward eladási pozíció nyitása	300 000	EUR/HUF	384,59	388,80	-1 262 040	HUF
2024.02.05.	2024.03.07.	2024.03.05.	FX forward eladási pozíció nyitása	1 170 000	EUR/HUF	386,66	395,60	-10 459 800	HUF
2024.02.19.	2024.03.20.	2024.03.18.	FX forward eladási pozíció nyitása	300 000	EUR/HUF	390,30	395,10	-1 441 500	HUF
2024.03.05.	2024.04.03.	2024.04.02.	FX forward eladási pozíció nyitása	1 170 000	EUR/HUF	396,9000	395,7000	1 404 000	HUF
2024.03.18.	2024.04.24.	2024.04.18.	FX forward eladási pozíció nyitása	300 000	EUR/HUF	396,61	393,58	910 440	HUF
2024.04.02.	2024.04.30.	2024.04.29.	FX forward eladási pozíció nyitása	1 170 000	EUR/HUF	396,81	391,95	5 686 200	HUF
2024.04.18.	2024.07.22.	2024.05.17.	FX forward eladási pozíció nyitása	120 000	HUF/EUR	396,74	389,99	809 796	HUF
2024.04.18.	2024.07.22.	2024.07.18.	FX forward eladási pozíció nyitása	180 000	HUF/EUR	396,74	390,00	1 212 570	HUF
2024.04.19.	2024.07.22.	2024.07.18.	FX forward eladási pozíció nyitása	850 000	HUF/EUR	398,05	390,00	6 842 500	HUF
2024.04.22.	2024.07.22.	2024.07.18.	FX forward eladási pozíció nyitása	221 000	HUF/EUR	397,7391	390,0000	1 710 341	HUF
2024.07.18.	2024.07.22.	2024.05.21.	FX forward eladási pozíció nyitása	300 000	HUF/EUR	389,81	388,03	534 000	HUF
2024.06.18.	2024.07.22.	2024.07.18.	FX forward eladási pozíció nyitása	560 000	HUF/USD	369,51	357,46	6 752 598	HUF
2024.06.20.	2024.07.22.	2024.07.18.	FX forward eladási pozíció nyitása	560 000	HUF/USD	370,62	357,46	7 372 019	HUF
2024.04.29.	2024.08.28.	2024.08.23.	FX forward eladási pozíció nyitása	370 000	EUR/HUF	396,0100	394,2144	664 372	HUF
2024.04.29.	2024.08.28.	2024.08.26.	FX forward eladási pozíció nyitása	450 000	EUR/HUF	396,01	395,32	310 500	HUF
2024.04.29.	2024.08.28.	2024.08.26.	FX forward eladási pozíció nyitása	350 000	EUR/HUF	396,01	396,01	0	HUF
2024.07.17.	2024.09.09.	2024.09.06.	FX forward eladási pozíció nyitása	190 000	EUR/TRY	38,41	37,77	121 610	TRY
2024.06.27.	2024.09.27.	2024.09.17.	FX forward eladási pozíció nyitása	3 569 000	CZK/HUF	15,97	15,68	1 033 450	HUF
2024.06.26.	2024.10.18.	2024.08.14.	FX forward eladási pozíció nyitása	150 000	USD/HUF	372,52	358,46	2 110 185	HUF
2024.07.09.	2024.10.18.	2024.08.14.	FX forward eladási pozíció nyitása	200 000	USD/HUF	367,35	358,46	1 778 240	HUF
2024.09.03.	2024.10.18.	2024.10.17.	FX forward vételi pozíció nyitása	260 000	USD/HUF	356,75	369,33	3 270 085	HUF
2024.06.18.	2024.10.18.	2024.07.18.	FX forward eladási pozíció nyitása	300 000	EUR/HUF	398,38	392,56	1 747 197	HUF
2024.06.25.	2024.10.18.	2024.08.14.	FX forward eladási pozíció nyitása	218 000	EUR/HUF	400,14	396,14	871 802	HUF
2024.06.25.	2024.10.18.	2024.08.27.	FX forward vételi pozíció nyitása	82 000	EUR/HUF	400,14	395,28	399 138	HUF
2024.08.27.	2024.10.18.	2024.10.17.	FX forward vételi pozíció nyitása	193 000	EUR/HUF	395,28	400,52	1 011 868	HUF
2024.07.17.	2024.10.30.	2024.08.05.	FX forward eladási pozíció nyitása	130 000	USD/JPY	154,40	141,04	1 737 473	JPY
2024.07.17.	2024.10.30.	2024.08.15.	FX forward eladási pozíció nyitása	250 000	USD/JPY	154,40	147,53	1 717 293	JPY
2024.07.18.	2024.12.04.	2024.11.28.	FX forward eladási pozíció nyitása	1 251 000	EUR/HUF	393,97	413,70	-24 682 230	HUF
2024.10.01.	2024.12.04.	2024.11.28.	FX forward eladási pozíció nyitása	86 000	EUR/HUF	399,14	413,70	-1 252 203	HUF
2024.10.07.	2024.12.04.	2024.11.29.	FX forward eladási pozíció nyitása	63 200	GBP/HUF	479,83	496,89	-1 078 351	HUF
2024.07.18.	2024.12.04.	2024.08.05.	FX forward eladási pozíció nyitása	920 000	USD/HUF	358,81	366,12	-6 727 417	HUF
2024.07.18.	2024.12.04.	2024.08.23.	FX forward eladási pozíció nyitása	200 000	USD/HUF	358,81	355,55	651 282	HUF
2024.08.23.	2024.12.04.	2024.09.27.	FX forward vételi pozíció nyitása	200 000	USD/HUF	355,55	356,17	123 552	HUF
2024.09.05.	2024.12.04.	2024.09.27.	FX forward vételi pozíció nyitása	152 000	USD/HUF	354,56	356,17	244 006	HUF
2024.09.05.	2024.12.04.	2024.11.04.	FX forward vételi pozíció nyitása	48 000	USD/HUF	354,56	374,51	957 387	HUF
2024.09.06.	2024.12.04.	2024.11.04.	FX forward vételi pozíció nyitása	272 000	USD/HUF	355,07	374,51	5 285 412	HUF
2024.09.06.	2024.12.04.	2024.11.06.	FX forward vételi pozíció nyitása	58 000	USD/HUF	355,07	381,25	1 518 348	HUF
2024.10.08.	2024.12.04.	2024.11.28.	FX forward eladási pozíció nyitása	288 000	USD/HUF	365,28	392,07	-7 713 677	HUF
2024.11.06.	2024.12.04.	2024.11.28.	FX forward eladási pozíció nyitása	442 000	USD/HUF	381,25	392,13	-4 805 504	HUF
2024.09.27.	2024.12.13.	2024.12.11.	FX forward vételi pozíció nyitása	1 270 000	BRL/USD	0,18	0,17	-20 938	USD
2024.09.27.	2024.12.13.	2024.12.13.	FX forward eladási pozíció nyitása	233 000	USD/TRY	36,86	34,85	469 069	TRY
2024.10.17.	2025.01.17.	2024.11.13.	FX forward vételi pozíció nyitása	260 000	USD/HUF	370,76	386,41	4 069 255	HUF
2024.11.07.	2025.01.17.	2024.11.28.	FX forward eladási pozíció nyitása	500 000	EUR/HUF	410,64	415,67	-2 515 470	HUF

Nyitott futures ügylet év végi értékelése:

Kötésdátum	Eszköz mennyiség (db)	Eszköz	2024.12.31-i érték (Ft)
2024.12.04.	2	OATH5 MAR25	-2 001 239

Lezárt futures ügyletek eredménye:

Dátum	Eszköz mennyiség (db)	Eszköz	Deviza mennyiség	Devizanem
2024.06.28.	1	TUU4 SEP24	85,94	USD
2024.07.19.	3	CFN4 JUL24	-3 015,00	EUR
2024.08.02.	3	CFQ4 AUG24	-9 000,00	EUR
2024.08.05.	3	TUU4 SEP24	9 398,44	USD
2024.09.17.	4	VGU4 SEP24	2 350,00	EUR
2024.09.17.	1	NQU4 SEP24	-10 770,00	USD
2024.09.17.	4	VGU4 SEP24	-6 450,00	EUR
2024.09.17.	5	VGU4 SEP24	-2 362,50	EUR
2024.09.17.	1	NQU4 SEP24	-21 570,00	USD
2024.09.26.	4	VGZ4 DEC24	-6 100,00	EUR
2024.09.26.	9	VGZ4 DEC24	-15 795,00	EUR
2024.09.26.	4	VGZ4 DEC24	-10 400,00	EUR
2024.10.14.	1	NQZ4 DEC24	-19 377,50	USD
2024.11.06.	1	NQZ4 DEC24	-21 947,50	USD
2024.11.07.	5	VGZ4 DEC24	4 500,00	EUR
2024.11.25.	5	TUZ4 DEC24	16 054,69	USD
2024.11.27.	4	TUZ4 DEC24	12 062,50	USD
2024.12.04.	2	OATZ4 DEC24	520,00	EUR

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 befektetési célja: legalább 3 éves időtávon a hazai pénzpiaci hozamok feletti tőkenövekmény elérése közepesnél alacsonyabb kockázatvállalás mellett. Az Alap a befektetési céljának elérése érdekében ún. abszolút hozam stratégiát folytat. Ennek keretében az Alapkezelő a befektetések összetételét egy rendkívül széles, több eszközosztályt és gyakorlatilag minden régiót magába foglaló befektetési palettáról alakíthatja ki: a portfólióban a pénz- és kötvénypiaci eszközökön kívül részvénytőzsi eszközök, áru- és ingatlanpiaci befektetések, devizák, valamint származtatott eszközök is lehetnek, regionális megkötések nélkül. Az abszolút hozam megközelítés jegyében a kockázatos pozíciók felvételére a mindenkor gazdasági és piaci várakozások függvényében kerül sor.

Az Alapnak nincs referenciaindex.

IX. Javadalmazással kapcsolatos információk

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 Aaptól 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 Regatta Plusz 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 rüfirozó jellegű, az Alap nettó eszközértéke alapján változik a hitelkeret összege. A hitelkeret terhére lehívható hitel nem haladhatja meg a mindenkori nettó eszközérték 10%-át és a hitel futamideje nem haladhatja meg a 30 napot.

Az Alap 2024.12.31-én 158.208.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett, 2024-ben az alábbi hitelek lehívására került sor:

Kötésdátum	Lejárat	Művelet típus	Partner	Összeg	Devizanem	Kamat	Kamatösszeg
2024.12.04	2024.12.05	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	30 980 000	HUF	8,50%	7 315

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

Az Alap kockázati profiljának részletes leírása megtalálható az Alap tájékoztatójában a 3. pont alatt. A kockázati profil lényeges elemeinek felsorolása a teljesség igénye nélkül:

- 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.
- Hitelkockázat:
Az Alapok portfóliójába tartozó befektetési eszköz kibocsátójának esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet.
- 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 árától. Mivel az Alap határidős ügyleteket is köthet, így árfolyamuk mozgása – és ezzel teljesítményük – eltérhet a mögöttes termékek azonnali árfolyamától.
- Származtatott ügyletek kockázata:
Az Alapkezelő opciós, határidős, egyéb származékos ügyleteket köthet. 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 származtatott ügyletekkel kapcsolatban az ügyletek jellegéből adódóan számos bizonytalansági tényező léphet fel, mint például az esedékességek piaci ár, árfolyamkockázat, kamatkockázat, báziskockázat, stb. Rövid távon előfordulhat, hogy egy termék tőzsdei elszámolóára eltér a piaci viszonyok (az alaptermék ára és az állampapírok hozama) által indokolt szinttől. Ezek az előre ki nem számítható események kedvezőtlenül érinthetik az Alapok nettó eszközértékét.

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

Az Alapkezelő funkcionálisan és hierarchikusan elkülöníti a kockázatkezelési funkciókat és a működési egységeket.

Az Alapkezelő megfelelő kockázatkezelési rendszert működtet az egyes alapok befektetési stratégiája szempontjából releváns, valamint az egyes alapokkal kapcsolatban ténylegesen vagy potenciálisan fennálló minden kockázat azonosítása, mérése és megfelelő nyomon követése érdekében. Az Alapkezelő kellő gyakorisággal, de legalább évente felülvizsgálják, és szükség esetén kiigazítják a kockázatkezelési rendszereket.

Az Alapkezelő megfelelő és rendszeres átvilágítást végez az Alap nevében történő befektetés esetén, az Alap befektetési stratégiájával, célkitűzéseivel és kockázati profiljával összhangban. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap minden egyes befektetési pozíciójával, valamint az e pozíciók által az Alap portfóliójára gyakorolt átfogó hatással összefüggő kockázatok megfelelően meghatározhatók, mérhetők, kezelhetők és folyamatosan nyomon követhetők legyenek. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap kockázati profilja megfeleljen az ABA méretének, portfóliószervezetének, befektetési stratégiáinak és célkitűzéseinek. Az Alapkezelő meghatározza az általa kezelt alapok esetében alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott kezesség vagy garancia újbóli felhasználási jogának mértékét.

Az 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) 246.

Az Alapkezelő ezzel párhuzamosan stressztesztekkel is vizsgálja az Alap helyzetét. Ennek az eredményei is az Alap teljes megfelelését mutatja a likviditási kockázat szempontjából.

A piaci értékeket és a visszaváltásokat sokkolva is kielégítő eredményre jutottunk. Ebben az esetben a piaci értékek csökkentésével párhuzamosan nagy mértékű visszaváltásokkal számolunk. A visszaváltási sokk úgy számítható, hogy az utolsó 250 nap legnagyobb visszaváltása, vagy az Alap nettó eszközértékének 5% közül a magasabbat vesszük figyelembe.

Az alap átlagos utolsó 10 napi visszaváltása 2.748.723 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 121.363.160 forint lett. Az LCR a szélsőséges körülmények között viszonylag alacsony értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 7,87 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 alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az alap teljes nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások:

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség 2023.12.31-én 118,18%, 2024.12.31-én 108,36% volt. Az Alap minkét értéknapon rendelkezett nyitott származékos ügyletekkel.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga: Az Alap 2024-ben kötött származékos ügyleteihez 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 108,36%-a.

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 Regatta Plusz Abszolút Hozamú Alap „A” sorozatának kezelési díja 1,5%, a „C” sorozat díja 1,25%.

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 19.808.771 Ft összeget fizetett ki, illetve határolt el a könyveiben. Az Alapkezelő az ösztönzőnek minősülő részből és az azokhoz kapcsolódó megállapodások főbb pontjairól a hatályos jogszabályi rendelkezések szerint honlapján nyújt majd tájékoztatást.

A mögöttes alapokkal kapcsolatosan az Alap nem kapott díjvisszatérítést 2024-ben.

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) értékpapírügyletkezelő 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						2 262 865	2 441 494
I. Követelések						60	4 149
1. Követelések						60	4 149
2. Követelések értékvesztése						0	0
3. Külföldi pénzükre szóló követelések értékelési különbözete						0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete						0	0
II. Értékpapírok						2 143 864	2 343 826
1. Értékpapírok						1 953 909	2 230 560
2. Értékpapírok értékelési különbözete						189 955	113 266
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból						21 675	15 063
2.2. egyéb értékelési különbözet						168 280	98 203
III. Pénzeszközök						118 941	93 519
1. Pénzeszközök						118 941	93 519
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						10 445	-10 424
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:						2 273 310	2 431 070

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)						2023.12.31	2024.12.31
E. Saját tőke						2 237 606	2 420 006
I. Induló tőke						1 573 126	1 589 095
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke						67 443 003	67 657 859
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke						-65 869 877	-66 068 764
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)						664 480	830 911
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkel különbözete						-3 309 822	-3 293 272
2. Értékelési különbözet tartaléka						200 400	102 842
3. Előző évek(ek) eredménye						3 325 920	3 773 902
4. Üzleti év eredménye						447 982	247 439
F. Céltartalékok						0	0
G. Kötelezettségek						33 698	8 616
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek						0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek						33 698	8 616
III. Külföldi pénzükre szóló kötelez. értékelési különbözete						0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások						2 006	2 448
FORRÁSOK ÖSSZESEN:						2 273 310	2 431 070

						2023. 01.01-12.31.	2024. 01.01-12.31.
EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)							
I. Pénzügyi műveletek bevételei						854 781	580 088
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai						327 516	282 253
III. Egyéb bevételek						0	0
IV. Működési költségek						75 635	48 380
V. Egyéb ráfordítások						3 648	2 016
VI. Fizetett, fizetendő hozamok						0	0
VI. Tárgyévi eredmény						447 982	247 439

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 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

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 iránymutatók.

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 értéktérítést, 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.

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