



**Független könyvvizsgálói jelentés
az Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap
2021. december 31-i
éves jelentéséről**



Független könyvvizsgálói jelentés

Az Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap („az Alap”) 2021. 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 2021. 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 könyvvizsgálataért 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 Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, 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 kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentés XIV. pontjára, ahol bemutatásra kerül az Alap egy befektetési jegyre jutó árfolyamának fordulónapot követő jelentős csökkenése. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

Egyéb kérdések

Az Alap 2020. évi éves jelentését más könyvvizsgáló könyvvizsgálta, aki 2021. április 28-án kelt könyvvizsgálói jelentésében minősítés nélküli véleményét bocsátott ki.



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. 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen 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 lényegesen 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 lényegesen hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentés alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 lényegesen hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényegesen 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 ésszerűségét.
 - 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, 2022. április 22.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Mitták Zoltán
Igazgató



Fébó László
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006702



AMUNDI Magyar Indexkövető Részvény Alap 2021.évi Éves jelentése

Dátum: 2022. április 22.

Készítette:
Amundi Alapkezelő Zrt.
Székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.
Cg. :01-10-044149

Amundi
ASSET MANAGEMENT

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 Magyar Indexkövető Részvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2021. évi éves vagyoni és jövedelmi helyzetének alakulásáról és működésének főbb paramétereiről.

Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap alapadatai

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

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

Az Alap által kibocsátott befektetési jegysorozatok jellemzői:

- „A” sorozat
ISIN kódja: **HU0000701842**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „C” sorozat
ISIN kódja: **HU0000712633**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: **HU0000709811**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „U” sorozat
ISIN kódja: **HU0000718218**
Névértéke: 1 (egy),-Ft

2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

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

- UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság 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: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.)

3. Általános megjegyzés az Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap Éves jelentésében meghatározott nettó eszközérték adataira vonatkozóan (az Amundi Alapkezelő Zrt. által számított és hivatalosan közzétett adatok alapján):

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény és a befektetési alapok éves beszámolóképzési 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 2021.12.31-i napra vonatkozó hivatalos nettó eszközértékben nem szerepelnek az év utolsó napján kötött ügyletek, ellentétben az éves beszámolóval.

I. Vagyonkimutatás

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

Kategória	2020.12.31		2021.12.31	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	6 108 997 798	100,02%	7 811 324 387	99,99%
EGYÉB ESZKÖZÖK	8 392 901	0,14%	4 668 729	0,06%
BANKI EGYENLEGEK	3 691 314	0,06%	80 319 104	1,03%
ÖSSZES ESZKÖZ	6 121 082 013	100,22%	7 896 312 220	101,07%
KÖTELEZETTSÉGEK	-13 557 107	-0,22%	-83 864 524	-1,07%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	6 107 524 906	100,00%	7 812 447 696	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2020.12.31	2021.12.31
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap A sorozat	HU0000701842	519 096 601	427 969 856
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap I sorozat	HU0000709811	231 954 985	234 139 378
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap U sorozat	HU0000718218	580 793 333	776 745 311

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2020.12.31	2021.12.31
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap A sorozat	HU0000701842	5,060043	5,333555
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap I sorozat	HU0000709811	5,384723	5,825296
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap U sorozat	HU0000718218	5,077067	5,363297

IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2020.12.31	2021.12.31	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
ALLAMI NYOMDA NYRT.	HU0000093257	24 492 000	29 202 000	✓				
4iG Nyrt.	HU0000167788	46 036 860	54 549 250	✓				
APPENIN HOLDING	HU0000102132	8 493 298	6 925 743	✓				
ALTEO ENERGIASZOLGÁLTATÓ NYRT. (12.5 FT)	HU0000155726	0	46 645 460	✓				
AutoWallis Részvény	HU0000164504	11 517 500	37 965 480	✓				
CIG Pannónia részvény	HU0000180112	44 070 000	35 089 675	✓				
GRAPHISOFT PARK SE	HU0000083596	52 713 600	54 331 850	✓				
MAGYAR TELECOM RT.	HU0000073507	301 374 200	324 165 709	✓				
MASTERPLAST NYRT.	HU0000093943	0	48 093 000	✓				
MOL (125) részvény	HU0000153937	1 647 285 150	2 050 423 200	✓				
OPUS GLOBAL NYRT.	HU0000110226	102 360 430	94 513 830	✓				
OTP részvény	HU0000061726	2 487 645 360	3 059 048 000	✓				
PANNONPLAST (PANNERGY)	HU0000089867	12 904 040	33 258 160	✓				
RICHTER GEDEON NYRT.	HU0000123096	1 353 105 360	1 881 424 100	✓				
WABERERS	HU0000120720	17 000 000	55 688 920	✓				
		6 108 997 798	7 811 324 387					

Megjegyzés:

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2021.01.01-2021.12.31-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	
	2020.12.31	2021.12.31
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	99,80%	98,92%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%

Az alap befektetési politikája szerinti eszközmegoszlás az összes eszközhöz képest:

	2020.12.31	2021.12.31
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%
Részvények	99,80%	98,92%
Repo megállapodások	0,00%	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0,00%	0,00%
Bankbetétek	0,06%	1,02%
Követelések	0,14%	0,06%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

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

A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban:		2020.	2021.
a) befektetésekből származó jövedelem:		155 509	244 312
b) egyéb bevétel:		0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		-83 819	-122 151
d) a letétkezelő díjai:		-5 223	-7 137
e) egyéb díjak és adók:			
	bizományosi díj:	0	0
	bankköltség:	-94	-471
	felügyeleti díj:	-1 699	-2 498
	egyéb költség és ráfordítás:	-8 107	-9 886
f) nettó jövedelem:		56 567	102 169
g)	felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
	újra befektetett jövedelem:	56 567	102 169
h) a tőkeszámla változása *:		437 964	554 245
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)

Dátum	"A" sorozat		"I" sorozat		"U" sorozat	
	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam
2010.12.31	2 423 318 459	2,780295	-	-	-	-
2011.12.31	1 796 316 284	2,112908	-	-	-	-
2012.12.31	1 611 604 600	2,297378	408 720 742	2,318031	-	-
2013.12.31	1 230 653 530	2,376732	-	-	-	-
2014.12.31	1 205 453 616	2,110527	-	-	-	-
2015.12.31	1 737 981 599	2,949536	219 826 617	2,979734	-	-
2016.12.31	2 601 861 201	3,827335	809 345 335	3,916971	1 032 917	3,827532
2017.12.31	3 602 941 769	4,494773	1 089 089 081	4,660078	365 630 675	4,499938
2018.12.31	3 287 241 889	4,375017	1 215 972 002	4,595113	796 839 370	4,384866
2019.12.31	2 685 943 259	5,060043	1 791 705 559	5,384723	1 600 020 953	5,077067
2020.12.31	2 344 004 894	4,515547	1 129 196 045	4,868169	2 634 323 968	4,535734
2021.12.31	2 282 600 643	5,333555	1 363 931 251	5,825296	4 165 915 803	5,363297

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Az Alapnak 2021-ben nem voltak származékos ügyletei.

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

Az Alap befektetési politikáját érintő stratégiai változásokra 2021-es év során nem került sor.

A befektetési politika rövid áttekintése a teljesség igénye nélkül:

Az Alap befektetési célja, hogy az ügyfelek számára könnyen elérhetővé váljanak a hazai részvénypiaci hozamok. Ennek érdekében az Alapkezelő a hazai részvénypiac fő

reprezentánsának tekintett BUX Index összetételét megközelítő részvényportfóliót alakít ki. A portfólió részvénybefektetései a BUX index tagjaiból állnak, főként egyedi részvények formájában, de lehetőség van a BUX indexben szereplő értékpapírokra szóló származtatott ügyletek megkötésére is. Az alap portfóliójában szereplő értékpapírok súlya az egyes értékpapírok indexbeli súlyától maximum öt százalékponttal térhet el. A súlyok számításánál az Alapkezelő figyelembe veszi a származtatott ügyletekből származó pozíciókat is.

A portfólió lehetséges elemei, illetve arányai (az alap eszközeihez viszonyítva):

<i>Eszköz típusa</i>	<i>Arány</i>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	maximum 10%
Lekötött bankbetétek	maximum 10%
Repo megállapodások	maximum 10%
Részvények	minimum 60%
Származtatott eszközök	maximum 30%
Kollektív befektetési értékpapírok	maximum 20%

Az Alap referenciaindex: 100% BUX 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;
 3. kockázatok utólagos beépítése változó javadalmazás esetén.
- III. Az Alapkezelő Alapkezelőnél Javadalmazási Bizottság működik.
- IV. A Javadalmazási politikához kötelezően előírt meghatározott alkalmazotti kategóriát 2021 évre vonatkozóan a következők szerint állapította meg (alapok kockázati profiljára tevékenységük révén hatást gyakorló munkavállalók):
 - Vezérigazgató
 - Befektetési igazgató
 - Alapkezelők
 - Kockázatkezelési igazgató
 - 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 az Alapkezelő ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az alapok kockázati profiljára tevékenységük révén hatást gyakorolhatnak.

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

Az alapkezelő alkalmazottainak rögzített javadalmazása (bruttó bér) a 2021-es évre vonatkozóan 256.859.560 Ft volt, amely nem tartalmazza a bér után fizetendő munkáltatói járulékokat.

A javadalmazási politika szerint meghatározott alkalmazottnak minősülő munkavállalók rögzített javadalmazása a következőképpen alakult (a 2021-ben aktív létszámot figyelembe véve):

	Bruttó bér (Ft)	Létszám (fő)
Meghatározott alkalmazottak	115.385.242	7
Egyéb alkalmazottak	141.474.318	14
Összesen:	256.859.560	21

Az Alapkezelő alkalmazottainak változó javadalmazása a 2021-es évre vonatkozóan bruttó 101.150.000 Ft volt, amelyből bruttó 79.460.000 Ft került kifizetésre 2022. 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 bónuszról 13.209.682 Ft került kifizetésre 2022. márciusában. A változó javadalmazás részletezése:

	A teljes megítélt bónusz (Ft)	Ebből kifizetve	Korábbi év(ek) halasztásából kifizetve	Létszám (fő)
Meghatározott alkalmazottak	54.225.000	32.535.000	13.209.682	7
Egyéb alkalmazottak	46.925.000	46.925.000	0	14
Összesen:	101.150.000	79.460.000	13.209.682	21

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 többségben a portfóliók kockázatának folyamatos méréséhez kapcsolódnak.

Amundi csoport által alkalmazott egységes megközelítés a javadalmazással kapcsolatban:

Javadalmazással kapcsolatos közzététel		2021.12.31			
		Létszám (fő)	Rögzített javadalmazás (Ft)	Változó javadalmazás (Ft)	Összes javadalmazás (Ft)
Összes:		21	265 159 027	71 041 440	336 200 467
Ebből	Meghatározott alkalmazottak	7	127 757 158	34 936 440	162 693 598
	Egyéb alkalmazottak	14	137 401 869	36 105 000	173 506 869

A fenti javadalmazással kapcsolatos közzététel nem számviteli, hanem az Amundi Csoport által a tagvállalatokra egységesen kidolgozott Humán Erőforrás megközelítéssel készült. Az egyes kategóriák tartalma az alábbi:

- A létszámadatok tartalmazzák minden olyan munkavállalót, akik a fordulónapon állományban voltak (akár aktív, akár fizetés nélküli szabadságon lévő), viszont nem tartalmazzák a gyarornokokat, egyéb időszakos szerződéssel dolgozókat ill. az év közben kilépőket.

- Rögzített javadalmazás a fenti módszer szerint számított létszám heti 40 órára átszámított évesített, frodulónapon érvényes bruttó besorolási bére (a heti 20 ill. 30 órás munkaviszonyok esetében is). Az adatok nem tartalmaznak semmilyen más személyi jellegű juttatást.
- Változó javadalmazás a fenti módszer szerint számított létszámnak tárgyévben kifizetett (előző pénzügyi évre vonatkozó) bruttó bónusz, ide értve a hosszú távú ösztönző(k) ill. a korábbi év(ek)ben halasztott bónusz tárgyévben esedékes kifizetését is.

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 Magyar Indexkövető Részvények 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 ruólirozó 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 2021.12.31-én 72.000.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett.

2021-ben az alábbi hitelek kerültek lehívásra:

Kötésdátum	Lejárat	Művelet típus	Partner	Összeg	Devizanen	Kamat	Kamatössze
2021.01.29	2021.02.01	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	14 050 000	HUF	1,25%	1 464
2021.02.01	2021.02.02	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	13 260 000	HUF	1,25%	460
2021.02.02	2021.02.03	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	17 360 000	HUF	1,25%	603
2021.02.05	2021.02.08	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 530 000	HUF	1,25%	159
2021.02.10	2021.02.11	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 385 000	HUF	1,25%	48
2021.02.12	2021.02.15	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	11 140 000	HUF	1,25%	1 160
2021.02.15	2021.02.16	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	2 765 000	HUF	1,25%	96
2021.02.22	2021.02.23	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	12 685 000	HUF	1,26%	444
2021.02.24	2021.02.26	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	6 045 000	HUF	1,25%	420
2021.03.01	2021.03.02	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 475 000	HUF	1,24%	51
2021.03.04	2021.03.05	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	3 160 000	HUF	1,25%	110
2021.03.11	2021.03.12	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	660 000	HUF	1,25%	23
2021.04.07	2021.04.08	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 285 000	HUF	1,26%	45
2021.04.09	2021.04.12	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	320 000	HUF	1,24%	33
2021.04.12	2021.04.13	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	7 270 000	HUF	1,25%	252
2021.04.20	2021.04.21	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 310 000	HUF	1,24%	45
2021.04.30	2021.05.03	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	3 535 000	HUF	1,25%	368
2021.05.05	2021.05.06	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	980 000	HUF	1,25%	34
2021.05.31	2021.06.01	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	5 140 000	HUF	1,30%	186
2021.06.01	2021.06.02	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 750 000	HUF	1,30%	63
2021.07.06	2021.07.07	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	2 625 000	HUF	1,40%	102
2021.07.07	2021.07.08	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	3 690 000	HUF	1,40%	144
2021.08.04	2021.08.05	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 395 000	HUF	1,70%	66
2021.08.05	2021.08.06	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	11 105 000	HUF	1,70%	524
2021.08.30	2021.08.31	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	3 750 000	HUF	2,00%	208
2021.09.06	2021.09.07	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	650 000	HUF	1,99%	36
2021.09.07	2021.09.08	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	5 040 000	HUF	2,00%	280
2021.09.20	2021.09.21	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	10 000 000	HUF	2,00%	556
2021.09.24	2021.09.27	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	400 000	HUF	2,13%	71
2021.09.30	2021.10.01	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	4 440 000	HUF	2,15%	265
2021.10.07	2021.10.08	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 360 000	HUF	2,14%	81
2021.11.05	2021.11.08	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	18 135 000	HUF	2,33%	3 521
2021.11.08	2021.11.09	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	17 635 000	HUF	2,33%	1 141
2021.11.09	2021.11.10	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	15 545 000	HUF	2,33%	1 006
2021.11.10	2021.11.11	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	2 085 000	HUF	2,35%	136
2021.12.01	2021.12.02	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	2 645 000	HUF	3,54%	260
2021.12.06	2021.12.07	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	4 720 000	HUF	3,69%	484
2021.12.07	2021.12.08	pénzpiaci hitel felvétel	UniCredit Bank Hungary Zrt.	8 345 000	HUF	3,70%	858

- 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:

- Politikai és gazdasági kockázat

A befektetési céloország nemzetközi megítélése, annak kedvezőtlen változása erős hatást gyakorolhat ezen ország(ok) pénz- és tőkepiaci árfolyamainak alakulására is.

Az alkalmazott kormánypolitika, a politikai irányvonal esetleges megtörése, változása jelentős hatást gyakorolhat az Alapok portfóliójában szereplő értékpapírok árfolyamára, mely az Alapok nettó eszközértékét kedvezőtlen irányban is befolyásolhatja. Szintén komoly hatással lehet az Alap nettó eszközértékére az ország gazdasági helyzetének alakulása, a gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése és esetleges jogszabályi változások, illetve korlátok. Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják az állampapírok árfolyamát, és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési jegyek árfolyamát is.

- Partnerkockázat:

Az Alapkezelő meghatározta azoknak az intézményeknek a körét, amelynek az esetében az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzüpi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát.

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

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

Az alapokban lévő eszközkategóriák megjelölése:

- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Bankbetétek
- Repó megállapodások
- 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 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) az időszak végén 15.523 volt.

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 igen 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 visszaváltása 198 965 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 390.622.385 forint lett. Ezen szélsőséges körülmények között is megfelelő értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 7,91 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 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 2020.12.31-én és 2021.12.31-én egyaránt 100% volt. Az Alap egyik értéknapon sem rendelkezett nyitott származékos ügyletekkel.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga: Az Alap nem rendelkezett származékos ügyletekkel 202-ben, ezért nem került sor biztosíték illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege.
2021.12.31-én az Alap nem rendelkezett tőkeáttétellel.

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 Magyar Indexkövető Részvény Alap „A” sorozatának kezelési díja 2021-ben 2%, az „I” sorozat díja 0,70%, az „U” sorozat díj pedig 1,89% volt.

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

- Az Alap könyvelési 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. 2021-ben az Alap forgalmazóinak összesen 18.187.740 Ft összeget fizetett ki illetve határolt el a könyveiben. Az Amundi Alapkezelő Zrt. saját bevételéből a Kbtv. 32.§- a és külön megállapodás alapján rögzítettek szerint nagy intézményi befektetők számára az 44.021.656 Ft mértékű visszatérítést fizetett ki.

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) értékpapírügyletkez kapcsolódó hitel;

Ennek megfelelően a rendelet mellékletében kért tájékoztató adatok (kiemelten: globális adatok, koncentrációra vonatkozó adatok, összesített ügyleti adatok, biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok, teljeshozam-csereügyletek keretében kapott és adott biztosítékok letéti őrzésére vonatkozó adatok, az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok) **nem kerülhetnek bemutatásra.**

XIV. Beszámolási időszak utáni események – orosz-ukrán konfliktus

Az Alap 2021.12.31-én nem rendelkezett közvetlen orosz részvénypiaci kitétséggel. A 2022. február 24-én kezdődött orosz-ukrán fegyveres konfliktus és annak potenciális gazdasági kihatásai minden eszközosztályt, iparágat érintettek valamilyen formában, így az Alap befektetéseit is. Az Alapkezelő elemzése alapján a helyzet bizonytalansága és változékonysága miatt lehetséges, hogy további olyan körülmények merülnek fel, melyek jelentős hatással lehetnek az Alap 2022. évi pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére vagy cash flowjára.

Az elmúlt időszak rendkívüli eseményei okán az alábbi táblázatban bemutatásra kerül az Alap nettó eszközértékének és egy jegyre jutó árfolyamának a változása a beszámolási időszakot követő időszakra:

Dátum	"A" sorozat		"I" sorozat		"U" sorozat	
	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam
2022.01.01	2 282 600 643	5,333555	1 363 931 251	5,825296	4 165 915 803	5,363297
2022.01.31	2 434 209 434	5,606807	1 435 393 387	6,130508	4 483 809 676	5,638601
2022.02.24	1 951 309 211	4,514792	1 077 542 648	4,940718	3 674 783 734	4,540724
2022.02.25	2 071 399 247	4,792603	1 143 888 373	5,244924	3 902 625 792	4,820145

2022.02.26	2 071 399 247	4,792603	1 143 888 373	5,244924	3 902 625 792	4,820145
2022.02.27	2 071 399 247	4,792603	1 143 888 373	5,244924	3 902 625 792	4,820145
2022.02.28	1 982 733 460	4,579241	1 093 080 359	5,011961	3 729 635 826	4,605599
2022.03.01	1 747 148 875	4,074440	972 617 366	4,459617	3 319 949 389	4,097905
2022.03.02	1 797 015 618	4,184297	998 877 011	4,580022	3 410 125 466	4,208407
2022.03.03	1 872 326 075	4,360989	1 041 094 041	4,773595	3 547 727 367	4,38613
2022.03.04	1 801 122 365	4,214357	1 006 124 547	4,613253	3 423 732 861	4,238665
2022.03.05	1 801 122 365	4,214357	1 006 124 547	4,613253	3 423 732 861	4,238665
2022.03.06	1 801 122 365	4,214357	1 006 124 547	4,613253	3 423 732 861	4,238665
2022.03.07	1 785 637 133	4,175241	996 892 505	4,570923	3 392 743 763	4,199361
2022.03.08	1 906 798 999	4,347004	1 037 940 214	4,759134	3 534 659 649	4,37213
2022.03.09	1 966 680 215	4,493004	1 072 839 063	4,919151	3 659 487 504	4,518987
2022.03.10	1 931 706 863	4,400445	1 050 775 228	4,817985	3 589 802 888	4,425906
2022.03.11	1 973 695 990	4,491769	1 072 620 702	4,918150	3 664 747 182	4,517772
2022.03.12	1 973 695 990	4,491769	1 072 620 702	4,918150	3 664 747 182	4,517772
2022.03.13	1 973 695 990	4,491769	1 072 620 702	4,918150	3 664 747 182	4,517772
2022.03.14	1 973 695 990	4,491769	1 072 620 702	4,918150	3 664 747 182	4,517772
2022.03.15	1 973 695 990	4,491769	1 072 620 702	4,918150	3 664 747 182	4,517772
2022.03.16	2 030 206 827	4,617477	1 102 835 910	5,056692	3 783 140 047	4,644278
2022.03.17	2 061 890 243	4,666038	1 114 473 917	5,110054	3 825 483 779	4,693135
2022.03.18	2 042 095 511	4,597708	1 098 192 494	5,035401	3 775 673 306	4,624422
2022.03.19	2 042 095 511	4,597708	1 098 192 494	5,035401	3 775 673 306	4,624422
2022.03.20	2 042 095 511	4,597708	1 098 192 494	5,035401	3 775 673 306	4,624422
2022.03.21	2 122 239 116	4,636209	1 107 507 108	5,078110	3 849 446 630	4,663189
2022.03.22	2 128 588 863	4,643663	1 109 327 304	5,086456	3 861 138 770	4,670701
2022.03.23	2 146 925 500	4,677718	1 117 502 667	5,123941	3 895 429 897	4,704969
2022.03.24	2 109 832 674	4,596691	1 098 184 354	5,035363	3 836 003 828	4,623483
2022.03.25	2 117 151 007	4,612559	1 102 014 430	5,052925	3 858 257 264	4,639457
2022.03.26	2 117 151 007	4,612559	1 102 014 430	5,052925	3 858 257 264	4,639457
2022.03.27	2 117 151 007	4,612559	1 102 014 430	5,052925	3 858 257 264	4,639457
2022.03.28	2 130 100 257	4,645789	1 110 072 331	5,089872	3 895 480 223	4,672923
2022.03.29	2 265 710 211	4,898486	1 170 493 975	5,366915	4 110 275 203	4,927111
2022.03.30	2 229 754 472	4,813240	1 101 956 855	5,273705	4 054 331 844	4,841382
2022.03.31	2 174 836 106	4,688694	1 073 481 240	5,137428	3 956 884 765	4,716122
2022.04.01	2 191 025 081	4,719881	1 080 660 046	5,171784	3 986 623 699	4,747505
2022.04.02	2 191 025 081	4,719881	1 080 660 046	5,171784	3 986 623 699	4,747505
2022.04.03	2 191 025 081	4,719881	1 080 660 046	5,171784	3 986 623 699	4,747505
2022.04.04	2 210 089 799	4,755060	1 088 831 125	5,210889	4 019 010 416	4,782934
2022.04.05	2 134 042 685	4,587259	1 050 444 843	5,027181	3 879 444 518	4,614163
2022.04.06	2 032 869 329	4,358868	978 929 006	4,777057	3 686 167 165	4,384445
2022.04.07	2 045 947 424	4,379121	983 512 582	4,799424	3 704 859 464	4,40483
2022.04.08	2 066 456 996	4,418626	992 420 277	4,842893	3 742 414 223	4,44458
2022.04.09	2 066 456 996	4,418626	992 420 277	4,842893	3 742 414 223	4,44458
2022.04.10	2 066 456 996	4,418626	992 420 277	4,842893	3 742 414 223	4,44458
2022.04.11	2 048 034 890	4,394038	987 003 406	4,816459	3 730 261 255	4,419888

XV. Mérleg és Eredménykimutatás

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)		2020.12.31	2021.12.31
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		6 121 654	7 893 035
I. Követelések		2 618	0
1. Követelések		2 618	0
2. Követelések értékvesztése		0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0	0
4. Forráskövetelések értékelési különbözete		0	0
II. Értékpapírok		6 108 998	7 811 325
1. Értékpapírok		5 598 398	6 262 926
2. Értékpapírok értékelési különbözete		510 600	1 548 399
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból		0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet		510 600	1 548 399
III. Pénzeszközök		10 038	81 710
1. Pénzeszközök		10 038	81 710
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		0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:		6 121 654	7 893 035
MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)			
E. Saját tőke		6 110 137	7 804 350
I. Induló tőke		1 332 423	1 437 334
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		13 271 185	13 622 796
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke		-11 938 762	-12 185 462
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		4 777 714	6 367 016
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete		1 618 253	2 067 587
2. Értékelési különbözet tartaléka		510 600	1 548 399
3. Előző évek(ek) eredménye		2 592 294	2 648 861
4. Üzleti év eredménye		56 567	102 169
F. Céltartalékok		0	0
G. Kötelezettségek		665	75 635
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek		665	75 635
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete		0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások		10 852	13 050
FORRÁSOK ÖSSZESEN:		6 121 654	7 893 035
EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)		2020. 01.01-12.31.	2021. 01.01-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei		234 764	351 736
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		79 255	107 424
III. Egyéb bevételek		0	0
IV. Működési költségek		96 478	138 575
V. Egyéb ráfordítások		2 464	3 568
VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
VI. Tárgyévi eredmény		56 567	102 169

Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.


Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.

AMUNDI Magyar Indexkövető Részvény Alap


2021.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2021.01.01 - 2021.12.31.

BUDAPEST, 2022. március 25.

Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.



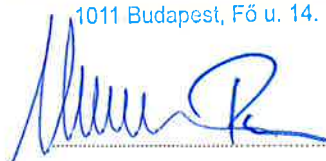
AMUNDI Magyar Indexkövető Részvény Alap

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2020.12.31	2021.12.31
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	6 121 654	7 893 035
I. Követelések	2 618	0
1. Követelések	2 618	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	6 108 998	7 811 325
1. Értékpapírok	5 598 398	6 262 926
2. Értékpapírok értékelési különbözete	510 600	1 548 399
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	510 600	1 548 399
III. Pénzeszközök	10 038	81 710
1. Pénzeszközök	10 038	81 710
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	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	6 121 654	7 893 035

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2020.12.31	2021.12.31
E. Saját tőke	6 110 137	7 804 350
I. Induló tőke	1 332 423	1 437 334
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	13 271 185	13 622 796
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-11 938 762	-12 185 462
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	4 777 714	6 367 016
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	1 618 253	2 067 587
2. Értékelési különbözet tartaléka	510 600	1 548 399
3. Előző évek(ek) eredménye	2 592 294	2 648 861
4. Üzleti év eredménye	56 567	102 169
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	665	75 635
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	665	75 635
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	10 852	13 050
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	6 121 654	7 893 035

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2020. 01.01-12.31.	2021. 01.01-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	234 764	351 736
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	79 255	107 424
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	96 478	138 575
V. Egyéb ráfordítások	2 464	3 568
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VI. Tárgyévi eredmény	56 567	102 169

Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.



BUDAPEST, 2022. március 25.

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

Az AMUNDI Magyar Indexkövető Részvény Alapot (továbbiakban az 'Alap') 1997.01.23-án vette nyilvántartásba a 1111-31 lajstromozási számon az MNB (PSZÁF).

A befektetési jegyek kibocsátója nevében eljáró jogi személy és az alapkezelői tevékenység végzője az AMUNDI Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban "Alapkezelő"; székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14.).

Letétkelő: Unicredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 'Budapest, Szabadság tér 5-6.).

Forgalmazók: UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest Szabadság 5-6), Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.), SPB Befektetési Zrt. (1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.); Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.)

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel, január 1-től december 31-ig.

Az Alapkezelő felelős vezetője: Vízkeleti Sándor vezérigazgató, 2030 ÉRD, Kádár u. 25.

A befektetési politika célja a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvények árfolyammozgását követő BUX index összetételét megközelítő részvényportfólió kialakítása.

Az Alap futamideje határozatlan.

Az Alapkezelő a befektetők felé az Alap befektetési jegyei után sem tőkére, sem hozamra vonatkozó garanciát vagy hozamígéretet nem tett.

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: KPMG Hungária Kft.

székhelye: 1134 Budapest, Váci út 31.

Természetes személy könyvvizsgáló: Fébő László (006702)

Az Alap 2021. évi könyvvizsgálatának díja szerződés szerint nettó 675 eFt, bruttó 857 eFt.

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a D&C Befektetési Alapok Kft. (Székhelye: 1055 Budapest, Szent István krt. 1.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785).

Az Alapra vonatkozó tájékoztató és kezelési szabályzat valamint az időszaki jelentések hozzáférhetőek az Alapkezelő hivatalos honlapján: www.amundi.hu

2. Számviteli politika:

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alapkezelő az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

Értékpapírok értékelése és elszámolása:

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értékén kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- az értékpapírok a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény, a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- a Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékülönözeteiként kerülnek elszámolásra.

Az értékelési különbségek mind a főkönyvi, mind az analitikus nyilvántartásokon belül megbontásra kerülnek a kamatokból, osztalékokból és egyéb piaci értékelésből származó összetevőkre.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása:

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbbármegbíreható. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általános elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) alapján kerül meghatározásra.

Immateriális javak és tárgyi eszközök:

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek:

A devizás követelések, kötelezettségek, pénzeszközök ártérkékelése az eredménnyel szemben történik.

A külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

Saját tőke:

Az "1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke" mérleg sor a korábbi évek beszámolóiban csak a befektetési jegyek tárgyi nyitóegyenlegét és a tárgyi kibocsájtásokat tartalmazta, míg a "2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke" mérleg sor csak a tárgyi visszaváltásokat mutatta be. A halmozott adatokat az Alap indulása óta a kiegészítő melléklet 5. táblázata tartalmazta. Jelen beszámolóban az említett mérleg sorok már mind a tárgyi, mind az előző évi oszlopokban a halmozott adatokat mutatják.

Jelentős összegű hiba:

A jelentős hibák mértéke a Számviteli törvényben meghatározotaknak megfelelően került rögzítésre.

Az Alap eszközeit a 2021.12.31-i piaci árfolyamokon értékeltük. A mérlegképzési időpontja 2022. január 31.

3. A számviteli megközelítésre épülő éves beszámolóban szereplő és a hivatalosan közzétett nettó eszközérték közötti különbség magyarázata:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje az időszak végén:	1 437 334 eFt.
Az alap 2021. évi tőkeváltozása (tőkenövekménye) :	6 367 016 eFt.
Az Alap 2021.évi számviteli hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:	18,41% lett.

Az alábbiakban bemutatott "Közvetített Nettó eszközérték" a 2022.01.04-én kalkulált és 2022.01.03-i értéknepre (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2021.12.31) készlettel, T napi árfolyammal és T-1 naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték.

1 darab befektetési jegy névértéke:

1 Ft.

eFt

	Közvetített Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	4 149	0
Értékpapírok	7 997 118	7 811 325
Pénzeszközök	81 663	81 710
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	8 082 930	7 893 035
Kötelezettségek	77 724	75 635
Passzív elhatárolások	16 342	13 050
Nettó eszközérték / Saját tőke	7 988 864	7 804 350
Forgalomban lévő jegyek "A" sorozat	426 202 991	
Forgalomban lévő jegyek "I" sorozat	234 139 378	
Forgalomban lévő jegyek "U" sorozat	776 991 749	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) "A" sorozat	5,459528	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) "I" sorozat	5,963521	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) "U" sorozat	5,490022	
Forgalomban lévő jegyek (db) (T)		1 437 334 118
Nettó eszközérték / Saját tőke (T)		7 804 350

4. Értékpapírok és azok értékkülönbözetének részletezése:

Értékpapírok és azok értékkülönbözetének részletezése 2021.12.31-én

eFt

Megnevezés	Darab	Beszerzési érték	Kamat	Árfolyam különbözet		Piaci érték
				deviza	papír	
4IG	63 875	52 074	0	0	2 475	54 549
ÁLLAMI NYOMDA	18 840	19 420	0	0	9 782	29 202
ALTEO	21 397	30 567	0	0	16 079	46 646
APPENINN	28 501	10 349	0	0	-3 423	6 926
AUTOWALLIS	316 379	39 290	0	0	-1 325	37 965
CIG PANNONIA	90 554	16 324	0	0	18 766	35 090
GRAPHISOFT PARK SE	14 223	48 759	0	0	5 573	54 332
MAGYAR TELEKOM	787 766	320 220	0	0	3 946	324 166
MASTERPLAST	11 730	33 307	0	0	14 786	48 093
MOL TÖRZS	813 660	1 978 798	0	0	71 625	2 050 423
OPUS	458 805	173 673	0	0	-79 159	94 514
OTP	184 280	2 103 918	0	0	955 130	3 059 048
PANNERGY	31 979	24 667	0	0	8 591	33 258
RICHTER G. TÖRZS	215 636	1 370 061	0	0	511 363	1 881 424
WABERERS	23 597	41 499	0	0	14 190	55 689
Belföldi részvények:		6 262 926	0	0	1 548 399	7 811 325
Értékpapírok minösszesen:		6 262 926	0	0	1 548 399	7 811 325

Értékpapírok és azok értékkülönbözetének részletezése 2020.12.31-én

eFt

Megnevezés	Darab	Beszerzési érték	Kamat	Árfolyam különbözet		Piaci érték
				deviza	papír	
4IG	72 385	56 905	0	0	-10 868	46 037
AUTOWALLIS	135 500	16 695	0	0	-5 177	11 518
ÁLLAMI NYOMDA	18 840	19 420	0	0	5 072	24 492
APPENINN	28 501	10 349	0	0	-1 856	8 493
CIG PANNONIA	130 000	23 768	0	0	20 302	44 070
GRAPHISOFT PARK SE	15 504	52 435	0	0	278	52 713
MAGYAR TELEKOM	793 090	331 403	0	0	-30 028	301 375
MOL TÖRZS	752 185	1 894 815	0	0	-247 529	1 647 286
OPUS	352 967	175 401	0	0	-73 041	102 360
OTP	186 201	1 931 072	0	0	556 573	2 487 645
PANNERGY	16 979	11 327	0	0	1 577	12 904
RICHTER G. TÖRZS	181 869	1 065 792	0	0	287 313	1 353 105
WABERERS	10 000	9 016	0	0	7 984	17 000
Belföldi részvények:		5 598 398	0	0	510 600	6 108 998
Értékpapírok minösszesen:		5 598 398	0	0	510 600	6 108 998

5. Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának változása:

Év	Hónap	Nyitó	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró
		db	db	db	db
1997-1998.		0	3 085 032 416	0	3 085 032 416
1999.		3 085 032 416	290 948 008	1 797 346 251	1 578 634 173
2000.		1 578 634 173	673 193 004	536 714 005	1 715 113 172
2001.		1 715 113 172	126 660 796	409 464 719	1 432 309 249
2002.		1 432 309 249	503 275 434	546 409 749	1 389 174 934
2003.		1 389 174 934	436 342 156	713 765 114	1 111 751 976
2004.		1 111 751 976	139 246 701	561 848 042	689 150 635
2005.		689 150 635	378 608 326	463 571 005	604 187 956
2006.		604 187 956	315 932 743	219 389 786	700 730 913
2007.		700 730 913	1 053 832 423	700 949 847	1 053 613 489
2008.		1 053 613 489	204 288 309	380 812 448	877 089 350
2009.		877 089 350	241 941 965	239 585 399	879 445 916
2010.		879 445 916	611 119 988	618 891 254	871 674 650
2011.		871 674 650	376 517 244	397 517 321	850 674 573
2012.		850 674 573	505 536 323	477 054 632	879 156 264
2013.		879 156 264	125 863 738	484 842 114	520 177 888
2014.		520 177 888	216 082 418	166 205 310	570 054 996
2015.		570 054 996	353 911 409	259 949 648	664 016 757
2016.		664 016 757	1 083 441 704	860 955 394	886 503 067
2017.		886 503 067	923 582 178	692 995 849	1 117 089 396
2018.		1 117 089 396	613 566 981	532 988 415	1 197 667 962
2019.		1 197 667 962	465 468 979	484 172 740	1 178 964 201
2020.		1 178 964 201	546 792 045	393 332 773	1 332 423 473
2021.	Január	1 332 423 473	28 510 589	18 651 186	1 342 282 876
	Február	1 342 282 876	28 566 618	39 176 681	1 331 672 813
	Március	1 331 672 813	29 142 563	18 873 336	1 341 942 040
	Április	1 341 942 040	28 879 158	21 596 453	1 349 224 745
	Május	1 349 224 745	28 884 625	15 910 741	1 362 198 629
	Június	1 362 198 629	35 062 142	13 744 500	1 383 516 271
	Július	1 383 516 271	26 381 612	18 421 858	1 391 476 025
	Augusztus	1 391 476 025	23 561 957	28 881 496	1 386 156 486
	Szeptember	1 386 156 486	26 345 919	17 277 927	1 395 224 478
	Október	1 395 224 478	28 900 277	13 473 439	1 410 651 316
	November	1 410 651 316	33 734 121	20 116 750	1 424 268 687
	December	1 424 268 687	33 641 372	20 575 941	1 437 334 118
Mindösszesen az Alap indulásától:			13 622 796 241	12 186 462 123	

6. Időbeli elhatárolások:

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

	2020.	2021.
Kamatkövetelés	0	0
Összesen	0	0

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

	2020.	2021.
MNB díj	462	698
Alapkezelés	8 584	11 234
Letétkezelés	507	657
Bankköltség	0	33
Forgalmazás	666	0
Könyvvizsgálati díj	633	428
Összesen	10 852	13 050

7. Pénzügyi műveletekből származó eredmény részletezése (eFt-ban):

	2020.	2021.	
971	Értékpapír eladás árfolyamnyeresége	192 455	215 127
975	Kapott osztalék	42 258	136 484
977	Banki lekötések kamatai	51	125
	Pénzügyi műveletek bevételei	234 764	351 736
871	Értékpapír eladás árfolyamvesztesége	79 251	107 405
873	Fizetett, fizetendő kamat	4	16
879	Egyéb pénzügyi ráfordítás	0	3
	Pénzügyi műveletek ráfordításai	79 255	107 424

8. Saját tőke mozgástábla:

adatok eFt-ban				
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	1 332 423	104 911	0	1 437 334
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	1 618 253	449 334	0	2 067 587
Értékelési különbözet:	510 600	1 037 799	0	1 548 399
Eredménytartalék:	2 648 861	102 169	0	2 751 030
Tőkenövekmény összesen:	4 777 714	1 589 302	0	6 367 016
Saját tőke összesen:	6 110 137	1 694 213	0	7 804 350

9. Az Alap részére igénybe vett hitel feltételei:

Kötésdátum	Lejárát	Partner	Összeg	Devizanem	Kamat	Kamatösszeg (Ft)
2021.01.29	2021.02.01	UniCredit Bank Hungary Zrt.	14 050 000	HUF	1,25%	1 464
2021.02.01	2021.02.02	UniCredit Bank Hungary Zrt.	13 260 000	HUF	1,25%	460
2021.02.02	2021.02.03	UniCredit Bank Hungary Zrt.	17 360 000	HUF	1,25%	603
2021.02.05	2021.02.08	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 530 000	HUF	1,25%	159
2021.02.10	2021.02.11	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 385 000	HUF	1,25%	48
2021.02.12	2021.02.15	UniCredit Bank Hungary Zrt.	11 140 000	HUF	1,25%	1 160
2021.02.15	2021.02.16	UniCredit Bank Hungary Zrt.	2 765 000	HUF	1,25%	96
2021.02.22	2021.02.23	UniCredit Bank Hungary Zrt.	12 685 000	HUF	1,26%	444
2021.02.24	2021.02.26	UniCredit Bank Hungary Zrt.	6 045 000	HUF	1,25%	420
2021.03.01	2021.03.02	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 475 000	HUF	1,24%	51
2021.03.04	2021.03.05	UniCredit Bank Hungary Zrt.	3 160 000	HUF	1,25%	110
2021.03.11	2021.03.12	UniCredit Bank Hungary Zrt.	660 000	HUF	1,25%	23
2021.04.07	2021.04.08	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 285 000	HUF	1,26%	45
2021.04.09	2021.04.12	UniCredit Bank Hungary Zrt.	320 000	HUF	1,24%	33
2021.04.12	2021.04.13	UniCredit Bank Hungary Zrt.	7 270 000	HUF	1,25%	252
2021.04.20	2021.04.21	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 310 000	HUF	1,24%	45
2021.04.30	2021.05.03	UniCredit Bank Hungary Zrt.	3 535 000	HUF	1,25%	368
2021.05.05	2021.05.06	UniCredit Bank Hungary Zrt.	980 000	HUF	1,25%	34
2021.05.31	2021.06.01	UniCredit Bank Hungary Zrt.	5 140 000	HUF	1,30%	186
2021.06.01	2021.06.02	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 750 000	HUF	1,30%	63
2021.07.06	2021.07.07	UniCredit Bank Hungary Zrt.	2 625 000	HUF	1,40%	102
2021.07.07	2021.07.08	UniCredit Bank Hungary Zrt.	3 690 000	HUF	1,40%	144
2021.08.04	2021.08.05	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 395 000	HUF	1,70%	66
2021.08.05	2021.08.06	UniCredit Bank Hungary Zrt.	11 105 000	HUF	1,70%	524
2021.08.30	2021.08.31	UniCredit Bank Hungary Zrt.	3 750 000	HUF	2,00%	208
2021.09.06	2021.09.07	UniCredit Bank Hungary Zrt.	650 000	HUF	1,99%	36
2021.09.07	2021.09.08	UniCredit Bank Hungary Zrt.	5 040 000	HUF	2,00%	280
2021.09.20	2021.09.21	UniCredit Bank Hungary Zrt.	10 000 000	HUF	2,00%	556
2021.09.24	2021.09.27	UniCredit Bank Hungary Zrt.	400 000	HUF	2,13%	71
2021.09.30	2021.10.01	UniCredit Bank Hungary Zrt.	4 440 000	HUF	2,15%	265
2021.10.07	2021.10.08	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1 360 000	HUF	2,14%	81
2021.11.05	2021.11.08	UniCredit Bank Hungary Zrt.	18 135 000	HUF	2,33%	3 521
2021.11.08	2021.11.09	UniCredit Bank Hungary Zrt.	17 635 000	HUF	2,33%	1 141
2021.11.09	2021.11.10	UniCredit Bank Hungary Zrt.	15 545 000	HUF	2,33%	1 006
2021.11.10	2021.11.11	UniCredit Bank Hungary Zrt.	2 085 000	HUF	2,35%	136
2021.12.01	2021.12.02	UniCredit Bank Hungary Zrt.	2 645 000	HUF	3,54%	260
2021.12.06	2021.12.07	UniCredit Bank Hungary Zrt.	4 720 000	HUF	3,69%	484
2021.12.07	2021.12.08	UniCredit Bank Hungary Zrt.	8 345 000	HUF	3,70%	858

10. Származékos ügyletek eredményre gyakorolt hatása:

Az Alapnak 2021-ben nem voltak származékos ügyletei.

11. Az üzleti évben elszámolt költségek:

eFt	2020.	2021.
	01.01-12.31.	01.01-12.31.
Alapkezelői díj	83 819	122 151
Letétkezelői díj	5 223	7 137
Forgalmazási költség	2 463	3 569
MNB (felügyeleti) díj	1 699	2 498
Könyvvizsgálat	917	857
Közvetítés, reklám	0	0
Brókeri jutalékok	2 229	1 827
Bankköltség	94	471
Egyéb költség	34	65
Költségek összesen:	96 478	138 575

12. Portfólió jelentés:

Alapadatok:
Alap lajstromszáma: 1111-31
Alapkezelő neve: AMUNDI Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Nettó Eszközérték számítás típusa:	Forint	
	2020.	2021.
Tárgynap (T):	2020.01.01.	2021.12.31
Saját tőke:	6 110 138 253	7 804 349 938
Egy jegyre jutó NEE az éves beszámoló alapján:	4,585733	5,429740
Darabszám:	1 332 423 473	1 437 334 118

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	2020.		2021.		
	Összeg	%	Összeg	%	
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hitelállomány:					
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj miatt	8 584	74,54	11 234	12,67	
Letétkezelői díj miatt	507	4,40	657	0,74	
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00	
Forgalmi ktg. miatt	666	5,78	0	0,00	
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00	
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00	
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt	665	5,77	2 165	2,44	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1 095	9,51	74 629	84,15	
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00	
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00	0	0,00	
Kötelezettségek összesen:	11 517	100,00	88 685	100,00	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	10 038	0,17	81 710	1,03	
Unicredit bankszámla HUF	10 038	0,17	81 710	1,03	
II/2. Egyéb követelés (összes):	2 618	0,04	0	0,00	
Követelés befegy.forgalmazásból	2 618	0,04	0	0,00	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4. Értékpapírok (összes):	6 108 998	99,79	7 811 325	98,97	
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt meg. ép.:	0	0,00	0	0,00	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.3. Részvények (összes):	6 108 998	99,79	7 811 325	98,97	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	6 108 998	99,79	7 811 325	98,97	
4IG	HUF	46 037	0,75	54 549	0,69
ÁLLAMI NYOMDA	HUF	24 492	0,40	29 202	0,37
ALTEO	HUF	0	0,00	46 646	0,59
APPENINN	HUF	8 493	0,14	6 926	0,09
AUTOWALLIS	HUF	11 518	0,19	37 965	0,48
CIG PANNONIA	HUF	44 070	0,72	35 090	0,44
GRAPHISOFT PARK SE	HUF	52 713	0,86	54 332	0,69
MAGYAR TELEKOM	HUF	301 375	4,92	324 166	4,11
MASTERPLAST	HUF	0	0,00	48 093	0,61
MOL TÖRZS	HUF	1 647 286	26,91	2 050 423	25,98
OPUS	HUF	102 360	1,67	94 514	1,20
OTP	HUF	2 487 645	40,64	3 059 048	38,76
PANNERGY	HUF	12 904	0,21	33 258	0,42
RICHTER G. TÖRZS	HUF	1 353 105	22,10	1 881 424	23,84
WABERERS	HUF	17 000	0,28	55 689	0,70
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
Eszközök összesen:	6 121 654	100,00	7 893 035	100,00	


13. Cash flow alakulása 2020-2021. években

	adatok eFt-ban	
	2020.	2021.
I. Működési cash flow	12 071	45 471
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	14 309	-34 315
2. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-463 411	1 037 799
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-2 618	2 618
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	463 411	-1 037 799
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-82	74 970
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	462	2 198
Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-466 855	-528 045
17. Értékpapírok beszerzése -	-6 011 504	-7 057 293
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	5 502 391	6 392 764
19. Kapott hozamok +	42 258	136 484
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	437 965	554 246
20. Befektetési jegy kibocsátása +	2 199 548	1 804 927
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 761 583	-1 250 681
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
Pénzeszközök változása	-16 819	71 672

14. Tőke- és hozamvédelem

Az Alap esetében a Kbtv. 32.§ (1) bekezdésében meghatározott rendelkezés alapján a Kbtv. 25.§ (1) bekezdésének megfelelő a tőke, illetve a hozam megóvására vonatkozó garancia (tőke-, illetve hozamgarancia), illetve a Kbtv. 25§ (2) bekezdésében meghatározott a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó (tőke- illetve hozamvédelem) ígéret nem áll fenn. Ennek megfelelően az Alapkezelő által a befektetési alap befektetési jegyei után, a hozamra és a tőke megóvására tett ígéret értéke nulla.

Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.



AMUNDI Magyar Indexkövető Részvény Alap

2021.évi Üzleti jelentése

Dátum: 2022. március 31.

Készítette:

Amundi Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.

Cg. :01-10-044149



I. Amundi Magyar Részvény Alap befektetési politikájának leírása

Az Alap befektetési célja, hogy az eszközöket a hazai gazdasági élet meghatározó társaságainak részvényeibe történő befektetéseken keresztül a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap befektetéseivel főként a hazai részvényt piacot célozza meg. A befektetési politika célja, hogy a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvények árfolyammozgását követő BUX index összetételét megközelítő részvényportfólió kialakítására nyíljon lehetőség.

Az Alap referenciaindex: 100% BUX Index.

II. Hazai részvényt piac 2021-ben

Kiváló évet zártak a magyar részvények 2021-ben. A 2020-as visszaesés után ebben az évben 20% feletti volt az emelkedés a magyar parketten, ami bár kiemelkedő, elmaradt mind a régiós, mind a nyugat-európai papírok teljesítményétől. A magyar papírok májusban kezdtek erős emelkedésbe, novemberig pedig folyamatosan rekordokat döntögetett a BUX árfolyama, jelentősen felülteljesítve a nyugat-európai indexeket is, és az egyik legjobban szereplő régió volt globálisan. Novemberben azonban megfordult a trend, és csökkenésnek indult a BUX egészen év végéig. Az indextagok közül szinte mindegyik emelkedéssel zárta az évet, mindössze az Opus és az Appeninn árfolyama csökkent.

A bluechipek közül az OTP hozta a legjobb teljesítményt. A BUX-hoz hasonlóan novemberig kiválóan teljesített, folyamatosan történelmi csúcsokat döntögetve, ami után némiképp visszaesett a részvény árfolyama és végül 24%-os pluszban zárta az évet. Jelentősen hajtotta felfele az árfolyamot az inflációs környezet megváltozása, aminek következtében a magyar jegybank is elkezdte az irányadó kamatot emelni. Ez azért volt pozitív hatással a bankcsoport árfolyamára, mivel a kamatkörnyezet emelkedésével a hitelezési marzsok is megemelkednek, ami nagyobb bevételt hoz az OTP számára is. Ennek köszönhetően a részvényt piaci rotáció megállásával – miközben a legtöbb bank árfolyama csökkent – az OTP értéke tovább tudott emelkedni. További felhajtóerő volt a bank negyedéves adatainak megjelenése, ami a második negyedévtől rendre pozitív meglepetést okozott a befektetők számára. További pozitív hír volt a vállalattal kapcsolatban az OTP további terjeszkedése: az év során az albániai és üzbeisztáni tervek mellett megállapodott a második legnagyobb szlovén bank, a Nova KBM megvásárlásáról, amivel a története legnagyobb felvásárlását ütheti nyélbe. Az OTP árfolyamát november végén az omikron variáns okozta félelem hajtotta lefelé, majd december végén tépázta meg a hír, miszerint a kormány rendelkezése alapján októberi szinten rögzítik a már felvett jelzálogfedezetű hitelek kamatait. Meglepte a bankokat és a befektetőket is a miniszterelnök bejelentése, aminek értelmében 2022 közepéig fagyasztanak be a kamatokat, ami igen rosszul érintette a hitelezőket.

A MOL árfolyamát leginkább az olajár-ingadozás határozta meg. A világ gazdaság vártnál gyorsabb helyreállásával az olaj iránti kereslet is megemelkedett, ami a

nyersanyag árát rekordmagasságokba emelte, ami kedvezett a MOL-nak is. Azonban az omikron variáns megjelenése és az újabb lezárások veszélye az olaj árával együtt a MOL árfolyamára is negatív hatással volt az év végén, így összességében 15%-os emelkedéssel zárta a hónapot a részvény. Az olajcég árfolyamára az is jelentős negatív hatással volt, hogy a kormány bejelentette novemberben az üzemanyagárak befagyasztását. A 480 forintos maximum ár miatti bevételkiesés a kereskedőket – így köztük a MOL-t is – terheli. A cég negyedéves eredményei közül az első még elmaradt a várakozásoktól, azonban a második negyedévben már jelentősen felülteljesítette azokat, aminek következtében a vállalat jelentősen megemelte a 2021-es EBITDA célkitűzéseit is.

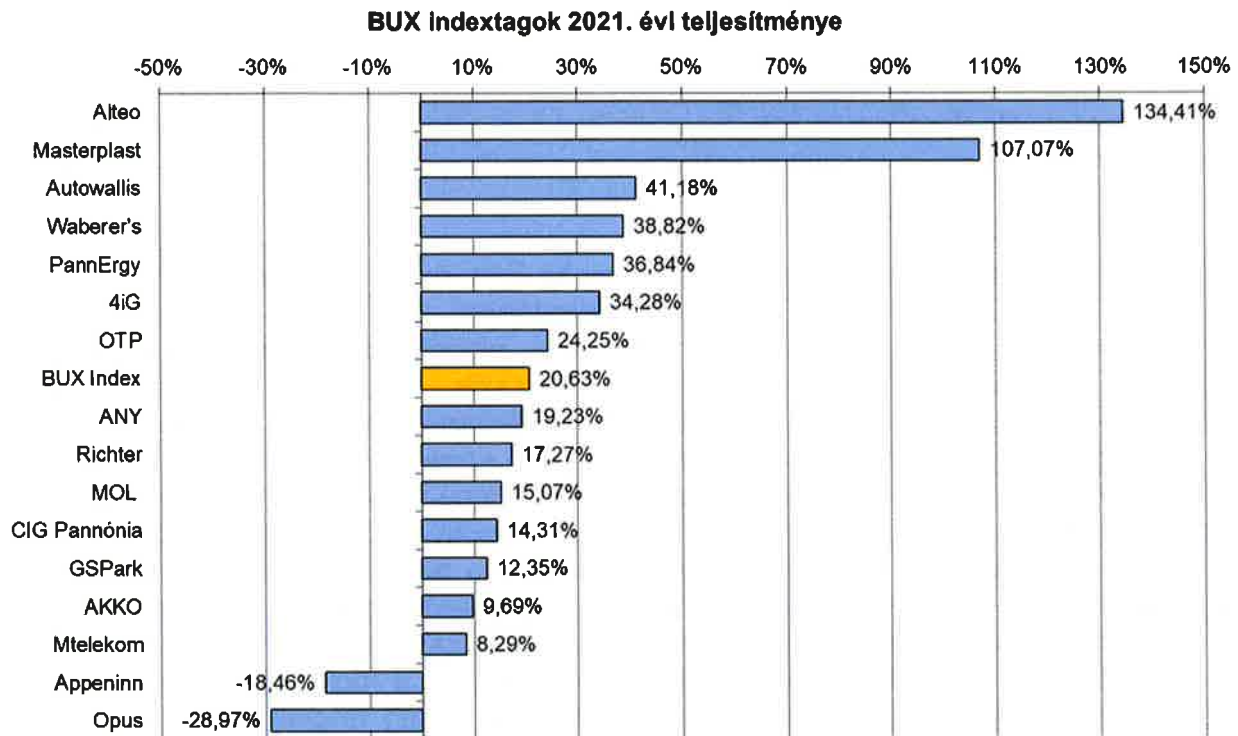
A Richter 2020-ban is emelkedéssel tudta zárni az évet, és ez nem volt másképp 2021-ben sem, miután 17%-kal, új csúcspontot megdöntve fejezte be az évet. A cég eredményessége sokat köszönhet az amerikai piacon forgalmazott Vraylar-nak, amelynek értékesítése nagy üzemben növekszik. Emellett új gyógyszerek engedélyezése is pozitív hírként szolgálhatott a befektetők számára. A vállalat előbb a Drovelis fogamzásgátló termék európai forgalmazási engedélyét szerezte meg, majd a RYEQO nevű méhmióma kezelésére szolgáló készítmény forgalmazását hagyta jóvá az Európai Bizottság, miután elfogadta Európai Gyógyszerügynökség által a készítményről kiadott pozitív véleményt. Az amerikai piacon is tovább bővül a Richter kínálata, mivel decemberben kizárólagos értékesítési és licencmegállapodást kötött egy csonttritkulás és csonttrák következtében kialakult csonttörés kezelésére alkalmazott termékről, amelyet 2025-től értékesíthet majd az Egyesült Államokban a Richter amerikai partnere. Emellett egy másik amerikai partnere, az AbbVie kiegészítő engedélykérelmet tervez benyújtani a Vraylarra, mivel klinikai vizsgálatokban a major depresszió kezelésére is hatásosnak találták.

A bluechipek közül a Magyar Telekom emelkedett a legkevesebbet. A távközlési cég árfolyama mindössze 8%-kal zárt magasabban, amellyel messze elmaradt a globális telecom papírok teljesítményétől is. A vállalat pedig fontos hírral kezdte az évet, elnyert egy 15+5 éves időtartamra szóló frekvenciahasználati jogosultságot is a januári árverésen, ráadásul a frekvenciák ára jóval alacsonyabb volt, mint az elemzők által előzetesen várt 70-80 milliárdos összeg, ami kedvező fejlemény, ráadásul éveken keresztül nem is várható új frekvenciatender kiírása.

A legnagyobb emelkedést az Alteo produkálta az elmúlt év folyamán, hiszen a papír árfolyama több mint kétszeresére, 134%-kal emelkedett egy év alatt. A részvény teljesítménye tükrözi a vállalat pénzügyi eredményét, hiszen a harmadik negyedévben az EBITDA a megelőző évi érték közel háromszorosa, 3,5 milliárd forint lett. Hasonlóan szerepelt a szintén frissen a BUX indexbe kerülő Masterplast, amely a kedvező építőipari környezetből profitált, rekordmagasra emelkedtek az eredménymutatói, az árfolyama pedig 107%-ot emelkedett.

Nagy változások történtek a 4iG háza táján. A vállalat folyamatosan jelenti be a felvásárlásokat: előbb a montenegrói Telenor felvásárlásáról írt alá előzetes megállapodást, illetve az Invitech-et is sikerült megvásárolnia. Augusztusban pedig berobbant a hír, miszerint a 4iG együttműködést kötött a magyar állammal az Antenna Hungária tulajdonosi jogait gyakorló, a magyar állam képviselőjében eljáró miniszterrel egy távközlési holding létrehozásáról, aminek keretében a 4iG többségi tulajdont szerez az állami tulajdonban levő Antenna Hungáriában. A cél, hogy rövid időn belül a közép-kelet-európai régió egyik meghatározó telekommunikációs holdingvállalatát hozzák létre.

Ezt csak kismértékben tudta árnyalni, hogy miután az Antenna Hungária többségi tulajdonával együtt a 4iG irányítása alá került a Telenor 25%-a is, annak a többségi tulajdonát birtokló PPF csoport kizárta a saját részesedésének értékesítését.



Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.


Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.