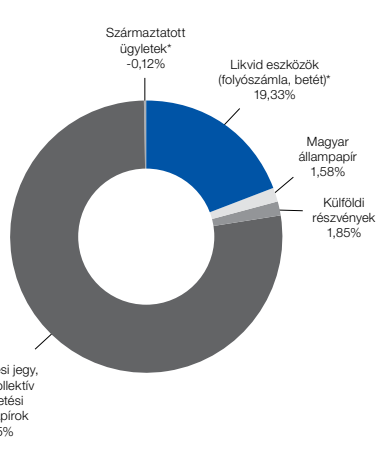


# BEFEKTETÉSI ALAP TÁJÉKOZTATÓ

|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>RAIFFEISEN MEGOLDÁS PRO ALAPOK ALAPJA „A” SOROZAT</b>   |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az Alapnak referencia indexe nincs, abszolút hozamcélú befektetési stratégia mentén aktívan kezelt, szélesen diverzifikált portfóliót tesz elérhetővé a Befektetők számára. Az Alapkezelő az Alap tőkéjét a Likvid eszközökön felül elsősorban befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba, valamint származtatott eszközökbe fekteti. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy – a kockázat csökkentése érdekében – a diverzifikáció különböző dimenziói (eszközcsoportok, iparágak, országok, befektetési stílusok stb.) szerint megfelelően csoportosított portfóliót alakítson ki. Az Alapkezelő a befektetési alapok és egyéb kollektív befektetési formák széles köréből válogat mind a hazai, mind a nemzetközi univerzumból. A megvásárolt befektetési alapok lehetnek pénzügyi, kötvény, részvény, ingatlan, abszolút hozamcélú, származtatott, árupiaci és egyéb speciális vagy vegyes (multi-asset) alapok.   |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett hosszabb távon – a befektetési politika által lehetővé tett – maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap célja egyben a Minimum Hozamkorlátnak megfelelő teljesítmény túlteljesítése sorozatonként értelmezve. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot. Az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően, az Alap esetleges megszűnéséig újrabefektetésre kerül. A Befektetési jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatják. Az Alapnak nem célja az SFDR-rendelet 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik sem környezeti, sem társadalmi jellemzőket előmozdító céllal és stratégiával, illetve nem kifejezett célja az SFDR-rendelet, illetve a Taxonómia rendelet szerinti fenntartható befektetések, illetve környezeti szempontból fenntartható befektetések megvalósítása. Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatok kezelését integrálja, így az Alap megfelel az SFRD rendelet 6. cikkének. |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 1999.01.19.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | nincs  |
| <b>Letétkezelő:</b>  | Raiffeisen Bank Zrt.   |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Fenntarthatósági kockázat, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat   |
| <b>Földrajzi kitétség:</b>   | Globális   |
| <b>Iparági/Szektor kitétség:</b>   | Globális   |
| <b>Szektorális kitétség:</b>   | Globális   |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | –  |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 53   |
| <b>Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:</b>                         | Az Alapnak referencia indexe nincs. Az alapkezelő mozgásterét a kezelési szabályzatban rögzített, a portfólió összetételére vonatkozó korlátok, illetve a jogszabályi limitek jelentik. Az Alap kockázati limittel rendelkezik (a VaR limit értéke a sorozat esetében 34,90%).   |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | nem megengedett  |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●● 4   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●● 5   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 5 év   |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | A befektetési alap azok számára jó választás, akik aktívan kezelt, diverzifikált portfólión keresztül a kötvénybefektetések mellett a részvény és egyéb (árupiaci, ingatlan, stb.) befektetések hozamát is élvezni szeretnék összességében magas kockázatvállalás mellett.   |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.   |

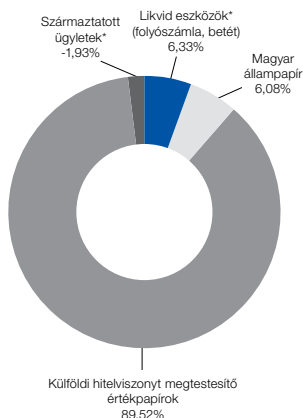
|   |  |               |                                |                |            |
|---|--|---------------|--------------------------------|----------------|------------|
|  | <b>PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.09.01.)</b>                 |               | <b>Vagyonkezelő mozgástere</b> |                |            |
|   |  |               | <b>minimum</b>                 | <b>maximum</b> | <b>cél</b> |
|   | Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      | <b>19,33%</b> | 0,00%                          | 40,00%         | nincs      |
|   | Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | <b>1,58%</b>  | 0,00%                          | 100,00%        | nincs      |
|   | Magyar állampapír  |               |                                |                |            |
|   | Egyéb kötvények  | <b>0,00%</b>  | 0,00%                          | 50,00%         | nincs      |
|   | Magyar részvények  | <b>0,00%</b>  | 0,00%                          | 20,00%         | nincs      |
|   | Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           | <b>0,00%</b>  | 0,00%                          | 50,00%         | nincs      |
|   | Külföldi részvények  | <b>1,85%</b>  | 0,00%                          | 20,00%         | nincs      |
|   | Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok | <b>77,35%</b> | 0,00%                          | 100,00%        | nincs      |
|   | Származtatott ügyletek*                                    | <b>-0,12%</b> | -200,00%                       | 200,00%        | nincs      |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: [alpok.raiffeisen.hu](https://alpok.raiffeisen.hu), <https://kozvetetelek.mnb.hu>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>RAIFFEISEN NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA „A” SOROZAT</b>   |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az Alapkezelő az Alap tőkét Likvid eszközökön és egyéb állampapírokon felül főként áruipiaci kitétséget nyújtó tőzsdéi, illetve tőzsdén kívüli befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fektetheti.   |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Alap befektetési célja, hogy a nemzetközi nyersanyag piacok teljesítményét közvetítse a Befektetési jegy tulajdonosok felé alapok alapja konstrukción keresztül. Az alapok alapja konstrukció lehetővé teszi az Alapkezelő számára diverzifikált portfólió költséghatékony kialakítását egy a nemzetközi mezőnyben kisebb méretűnek számító, adott esetben akár passzívan kezelt, vagy pusztán egy mögöttes alapba fektető Alap esetében is. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot. Az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően, az Alap esetleges megszűnéséig újrabefektetésre kerül. A Befektetési jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatják. Az Alapnak nem célja az SFDR-rendelet 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik sem környezeti, sem társadalmi jellemzőket előmozdító céllal és stratégiával, illetve nem kifejezett célja az SFDR-rendelet, illetve a Taxonómia rendelet szerinti fenntartható befektetések, illetve környezeti szempontból fenntartható befektetések megvalósítása. Ugyanakkor mind az Alap szintjén, mind pedig a mögöttes befektetési alapok szintjén teljesül, hogy az olyan származékos instrumentumok, amelyek lehetővé teszik vagy támogathatják az élelmiszeripari termékekkel kapcsolatos spekulatív ügyleteket, teljesen ki vannak zárva befektetési lehetőségek közül. |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 2005.08.11.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | nincs  |
| <b>Letétkezelő:</b>  | Raiffeisen Bank Zrt.   |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat   |
| <b>Földrajzi kitétség:</b>   | Globális   |
| <b>Iparági/Szektor kitétség:</b>   | Globális   |
| <b>Szektorális kitétség:</b>   | Globális   |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | Fenntarthatósági kockázat  |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 8  |
| <b>Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:</b>                         | Az Alapnak referencia indexe nincs. Az alapkezelő mozgásterét a kezelési szabályzatban rögzített, a portfólió összetételére vonatkozó korlátok, illetve a jogszabályi limitek jelentik.  |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | nem megengedett  |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●● 5   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●● 6   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 5 év   |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | A befektetési alap azok számára jó választás, akik az áruipiaci befektetések hozamát kívánják elérni magas kockázatvállalás mellett.   |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.   |

|  | PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.09.01.)                        | Vagyonkezelő mozgástere |          |         |        |
|--|--|-------------------------|----------|---------|--------|
|  |  | minimum                 | maximum  | cél     |        |
|  | Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      | 6,33%                   | 0,00%    | 50,00%  | 10,00% |
|  | Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | 6,08%                   | 0,00%    | 50,00%  | 0,00%  |
|  | Magyar részvények  | 0,00%                   | 0,00%    | 20,00%  | 0,00%  |
|  | Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           | 89,52%                  | 0,00%    | 50,00%  | 0,00%  |
|  | Külföldi részvények  | 0,00%                   | 0,00%    | 20,00%  | 0,00%  |
|  | Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok | 0,00%                   | 50,00%   | 100,00% | 90,00% |
|  | Származtatott ügyletek*                                    | -1,93%                  | -200,00% | 200,00% | 0,00%  |

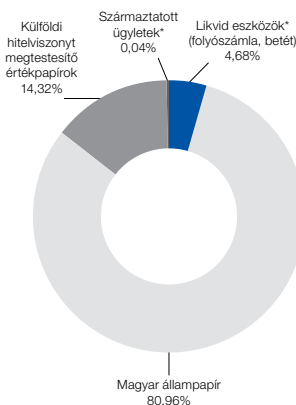


A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: [alpok.raiffeisen.hu](http://alpok.raiffeisen.hu), <https://kozvetetelek.mnb.hu>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>RAIFFEISEN KÖTVÉNY ALAP „A” SOROZAT</b>   |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az Alap a törvény adta lehetőségek figyelembe vételével elsősorban magyar állampapírok, valamint korlátozott mértékben nyilvánosan forgalomba hozott vállalati kötvények és egyéb kamatozó eszközök vásárlásával alakítja ki portfólióját. Az Alap célja, hogy középtávon a közvetlen állampapír befektetésekkel elérhető hozamot meghaladó megtérülést biztosítson az Alap befektetőinek, egy aktívan kezelt és diverzifikált portfólió által biztosított mérsékelt többlet kockázati szint mellett. Az Alapkezelő az Alap optimális működése érdekében 5%-os célarányt határoz meg az Alap eszközeinek arányában a működési likviditás tekintetében. A portfólió ezen része deklarálta a napi befektetési jegy forgalomhoz, illetve a napi kereskedéshez szükséges fedezet biztosításának célját szolgálja. A fenti céllal az Alapkezelő elsősorban diszkont kincstárjegyeket és banki betétet tervez tartani az Alap portfóliójában, de szóba jöhetnek egyéb, Likvid eszköznek minősülő eszközök is. Az ezen céllal tartott eszközök legalább 20%-át az Alapkezelő a magyar állam által kibocsátott diszkont kincstárjegyekben tartja.                          |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett hosszabb távon – a befektetési politika által lehetővé tett – maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot. Az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően, az Alap esetleges megszűnéséig újrabefektetésre kerül. A Befektetési jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatják. Az Alapnak nem célja az SFDR-rendelet 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik sem környezeti, sem társadalmi jellemzőket előmozdító céllal és stratégiával, illetve nem kifejezett célja az SFDR-rendelet, illetve a Taxonómia rendelet szerinti fenntartható befektetések, illetve környezeti szempontból fenntartható befektetések megvalósítása. Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatok kezelését integrálja, így az Alap megfelel az SFRD rendelet 6. cikkének. |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 1997.10.09.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | nincs  |
| <b>Letétkezelő:</b>  | Raiffeisen Bank Zrt.   |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat   |
| <b>Földrajzi kitettség:</b>  | hazai  |
| <b>Iparági/Szektor kitettség:</b>  | hosszú kötvény   |
| <b>Szektorális kitettség:</b>  | állampapír és vállalati kötvény  |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | –  |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 39   |
| <b>Az alap stratégiai eszköz-allokációjától való eltérés:</b>                        | Az Alapnak referencia indexe nincs. Az alapkezelő mozgásterét a kezelési szabályzatban rögzített, a portfólió összetételére vonatkozó korlátok, illetve a jogszabályi limitek jelentik.  |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | nem megengedett  |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●● 3   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●● 2   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 2 év   |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik a kockázatmentes hozam feletti teljesítmény elérése érdekében nyitottak a magasabb kockázatvállalásra elsősorban hosszabb futamidejű magyar állampapírok diverzifikált portfóliójába történő befektetésen keresztül.  |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.   |

|  | PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.09.01.)                        |                   |               | Vagyonkezelő mozgástere |         |        |
|--|--|-------------------|---------------|-------------------------|---------|--------|
|  |  |                   |               | minimum                 | maximum | cél    |
|  | Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      |                   | <b>4,68%</b>  | 0,00%                   | 40,00%  | 5,00%  |
|  | Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | Magyar állampapír | <b>80,96%</b> | 0,00%                   | 100,00% | 80,00% |
|  |  | Egyéb kötvények   | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 100,00% | 15,00% |
|  | Magyar részvények  |                   | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 0,00%   | 0,00%  |
|  | Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           |                   | <b>14,32%</b> | 0,00%                   | 100,00% | 0,00%  |
|  | Külföldi részvények  |                   | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 0,00%   | 0,00%  |
|  | Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok |                   | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 10,00%  | 0,00%  |
|  | Származtatott ügyletek*                                    |                   | <b>0,04%</b>  | -200,00%                | 200,00% | 0,00%  |

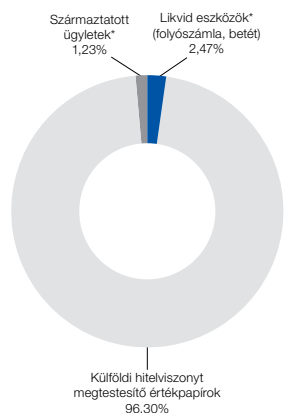


A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: [alpok.raiffeisen.hu](https://alpok.raiffeisen.hu), <https://kozzetetelek.mnb.hu>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>RAIFFEISEN KAMAT PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY ALAP</b>   |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az Alap elsősorban rövid futamidejű, EGT tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírokba, illetve egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint lekötött és lekötetlen banki betétekbe fektet. Az Alap igyekszik kihasználni intézményi befektetői mivoltából eredő előnyöket, így többek között olyan eszközökbe fektet be, melyek mások számára nem érhetők el és ezeket közvetíti saját befektetői felé. Az Alap alacsony kockázatú befektetést kínál ügyfelei részére, és célja a hazai bankbetétek és a rövid lejáratú állampapírok hozamával versenyképes megtérülés biztosítása likvid befektetési formában. Az Alap eszközeinek legalább 80%-át Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökbe fekteti be. A Befektetési jegyek pénznemétől eltérő devizában denominált eszközökbe történő befektetések aránya 80% és 100% között mozoghat, a megcélzott nyitott devizapozíciók aránya ugyanakkor 0%, vagyis a forinttól eltérő devizában történő befektetés esetén az Alapkezelő a devizakockázatot jellemzően fedezni kívánja.  |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett hosszabb távon – a befektetési politika által lehetővé tett – maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot. Az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően, az Alap esetleges megszűnéséig újrabefektetésre kerül. A Befektetési jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatják. Az Alapnak nem célja az SFDR-rendelet 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik sem környezeti, sem társadalmi jellemzőket előmozdító céllal és stratégiával, illetve nem kifejezett célja az SFDR-rendelet, illetve a Taxonómia rendelet szerinti fenntartható befektetések, illetve környezeti szempontból fenntartható befektetések megvalósítása. Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatok kezelését integrálja, így az Alap megfelel az SFRD rendelet 6. cikkének. |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 1998.04.21.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | nincs  |
| <b>Letétkezelő:</b>  | Raiffeisen Bank Zrt.   |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat   |
| <b>Földrajzi kitétség:</b>   | hazai  |
| <b>Iparági/Szektor kitétség:</b>   | rövid kötvény  |
| <b>Szektorális kitétség:</b>   | állampapír és vállalati kötvény  |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | –  |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 16   |
| <b>Az alap stratégiai eszköz-allokációjától való eltérés:</b>                        | Az Alapnak referencia indexe nincs. Az alapkezelő mozgásterét a kezelési szabályzatban rögzített, a portfólió összetételére vonatkozó korlátok, illetve a jogszabályi limitek jelentik.  |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | nem megengedett  |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ● ● ● ● ● ● 2  |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ● ● ● ● ● ● 1  |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 6 hónap  |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik a kockázatmentes hozam feletti teljesítmény elérése érdekében nyitottak mérsékelten magasabb kockázatvállalásra elsősorban állampapírok diverzifikált, 1 év körüli átlagos futamidejű portfóliójába történő befektetésen keresztül.   |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.   |

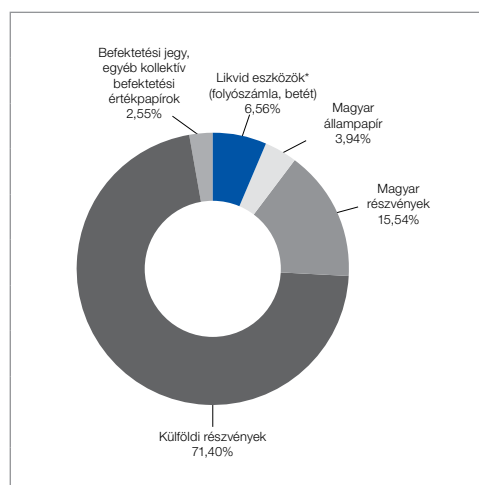
|  | PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.09.01.)                        |                   |               | Vagyonkezelő mozgásteré |         |        |
|--|--|-------------------|---------------|-------------------------|---------|--------|
|  |  |                   |               | minimum                 | maximum | cél    |
|  | Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      |                   | <b>2,47%</b>  | 0,00%                   | 20,00%  | 5,00%  |
|  | Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | Magyar állampapír | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 20,00%  | 0,00%  |
|  |  | Egyéb kötvények   | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 20,00%  | 15,00% |
|  | Magyar részvények  |                   | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 0,00%   | 0,00%  |
|  | Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           |                   | <b>96,30%</b> | 80,00%                  | 100,00% | 80,00% |
|  | Külföldi részvények  |                   | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 0,00%   | 0,00%  |
|  | Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok |                   | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 10,00%  | 0,00%  |
|  | Származtatott ügyletek*                                    |                   | <b>1,23%</b>  | -200,00%                | 200,00% | 0,00%  |



A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: [alpok.raiffeisen.hu](http://alpok.raiffeisen.hu), <https://kozvetetelek.mnb.hu>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |   |
|--|---|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>RAIFFEISEN RÉSZVÉNY ALAP „A” SOROZAT</b>   |
| <b>Befektetési politika:</b>   | A Raiffeisen Részvény Alap célja, hogy az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében hosszabb távon a lehetséges legmagasabb hozamot érje el. Az Alapkezelő alapvetően magyarországi és egyéb, közép-kelet európai tőzsdén jegyzett részvényekbe, avagy ilyen részvényekbe fektető kollektív befektetési értékpapírokba, illetőleg származékos eszközökbe való befektetésekkel mérsékelt kockázatú, jól diverzifikált portfólió kialakítására törekszik. A részvényekbe eszközölt befektetések összesített eszközértéke az Alap működése során legalább 80%-os részarányt fog képviselni az Alap teljes eszközértékében.   |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett hosszabb távon – a befektetési politika által lehetővé tett – maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot. Az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően, az Alap esetleges megszűnéséig újrabefektetésre kerül. A Befektetési jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatják. Az Alapnak nem célja az SFDR-rendelet 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik sem környezeti, sem társadalmi jellemzőket előmozdító céllal és stratégiával, illetve nem kifejezett célja az SFDR-rendelet, illetve a Taxonómia rendelet szerinti fenntartható befektetések, illetve környezeti szempontból fenntartható befektetések megvalósítása. |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 1997.11.21.   |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint  |
| <b>Referenciaindex:</b>  | PTXEUR index* 33,75% + CTXEUR index* 18% + ROTXEUR index* 15,75% + CROXEUR index* 3,75% + SBITOP index* 3,75% + HTXEUR index* 15% + RMAX magyar állampapíripiaci index 10%  |
| <b>Letétkezelő:</b>  | Raiffeisen Bank Zrt.  |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat  |
| <b>Földrajzi kitétség:</b>   | Közép-Kelet Európa  |
| <b>Iparági/Szektor kitétség:</b>   | vegyes  |
| <b>Szektorális kitétség:</b>   | vegyes  |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | –   |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 67  |
| <b>Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:</b>                         | Az Alap nem index követő, a referenciaindexet elsősorban teljesítményértékelés szempontjából használja. Az alapkezelő mozgásterét a kezelési szabályzatban rögzített, a portfólió összetételére vonatkozó korlátok, illetve a jogszabályi limitek jelentik.   |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | nem megengedett   |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●● 4   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●● 5   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 5 év  |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | A befektetési alap azok számára jó választás, akik egy közép-kelet-európai részvényekből álló, diverzifikált portfólió hozamát szeretnék biztosítani.   |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.  |



| PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉLE (2023.09.01.)                          | Vagyonkezelő mozgásterére |          |         |        |
|--|---------------------------|----------|---------|--------|
|  | minimum                   | maximum  | cél     |        |
| Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      | 6,56%                     | 0,00%    | 20,00%  | 10,00% |
| Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | 3,94%                     | 0,00%    | 20,00%  | 0,00%  |
| Magyar részvények  | 15,54%                    | 0,00%    | 100,00% | 15,00% |
| Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           | 0,00%                     | 0,00%    | 20,00%  | 0,00%  |
| Külföldi részvények  | 71,40%                    | 0,00%    | 100,00% | 75,00% |
| Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok | 2,55%                     | 0,00%    | 10,00%  | 0,00%  |
| Származtatott ügyletek*                                    | 0,00%                     | -200,00% | 200,00% | 0,00%  |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: [alapok.raiffeisen.hu](https://alapok.raiffeisen.hu), <https://kozvetetelek.mnb.hu>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>RAIFFEISEN ESG NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA „A” SOROZAT</b>  |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az Alapkezelő az Alap tőkéjét a Likvid (bankbetét, állampapírok) és származtatott eszközökön, illetve egyéb állampapírokon felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fektetheti. Az Alap olyan globális részvény fókuszú befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek tőkéjüket túlnyomó részét olyan értékpapírokba fektetik, amelyek kibocsátói a társadalmi, ökológiai és etikai szempontokat (ESG) figyelembe véve megfelelnek szigorú követelményeknek. Az Alapkezelő kifejezett célja olyan befektetési alapok kiválasztása, amelyek teljesítik az SFDR-rendelet 8. cikkelye alá tartozó rendelkezéseket. A Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása érdekében az Alapkezelő az Alap mindenkori tőkéjének maximum 20%-át Likvid eszközökbe fekteti. Az Alapkezelő, a Kezelési Szabályzat jelen pontjának ellentétes tartalmú módosításáig, a Likvid és származtatott eszközökön, és egyéb állampapírokon felül kizárólag az alábbi kollektív befektetési értékpapírba fekteti az Alap tőkéjét: Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien (I) részvényalap (ISIN kód: AT0000A20EZ2)   |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Alap befektetési célja, hogy egy olyan részvényekből álló globális fókuszú portfólió teljesítményét közvetítse alapok alapja konstrukción keresztül a Befektetési jegy tulajdonosok felé, ahol a kiválasztott részvények megfelelnek szigorú ESG kritériumoknak. Az alapok alapja konstrukció lehetővé teszi az Alapkezelő számára diverzifikált portfólió költséghatékony kialakítását egy a nemzetközi mezőnyben kisebb méretűnek számító, adott esetben akár passzívan kezelt, vagy pusztán egy mögöttes alapba fektető Alap esetében is. Az Alapkezelő, a Kezelési Szabályzat ellentétes tartalmú módosításáig a Likvid és származtatott eszközökön, illetve egyéb állampapírokon felül kizárólag a Kezelési Szabályzat 12. pontjában megnevezett kollektív befektetési értékpapírba fekteti az Alap tőkéjét, ebben a tekintetben az Alapot passzívan kezeli. Az Alapkezelő ezen kollektív befektetési értékpapírnak az Alap portfólióján belüli arányát a Kezelési Szabályzat 14. pontjában bemutatott keretek között azonban aktívan változtathatja. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot. Az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően, az Alap esetleges megszűnéséig újrabefektetésre kerül. A Befektetési jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatják. |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 1999.01.19.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | nincs  |
| <b>Letétkezelő:</b>  | Raiffeisen Bank Zrt.   |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat   |
| <b>Földrajzi kitettség:</b>  | Globális fejlett piacok  |
| <b>Iparági/Szektor kitettség:</b>  | Globális, ESG  |
| <b>Szektorális kitettség:</b>  | Globális, ESG  |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | –  |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 4  |
| <b>Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:</b>                         | Az Alapnak referencia indexe nincs. Az alapkezelő mozgásterét a kezelési szabályzatban rögzített, a portfólió összetételére vonatkozó korlátok, illetve a jogszabályi limitek jelentik.  |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | nem megengedett  |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●○ 4   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●○ 5   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 5 év   |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | A befektetési alap azok számára jó választás, akik egy fejlett piaci részvényekből álló, globális fókuszú, diverzifikált portfólió hozamát szeretnék biztosítani.  |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása. (Közzétételi rendelet 8. cikk)  |

|   |  |                   |                                  |                |            |       |
|---|--|-------------------|----------------------------------|----------------|------------|-------|
| <p>Likvid eszközök* (folyószámla, betét) 5,84%</p> <p>Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok 94,16%</p> | <b>PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.09.01.)</b>                 |                   | <b>Vagyonkezelő mozgásterére</b> |                |            |       |
|   |  |                   | <b>minimum</b>                   | <b>maximum</b> | <b>cél</b> |       |
|   | Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      | <b>5,84%</b>      | 0,00%                            | 20,00%         | 10,00%     |       |
|   | Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | Magyar állampapír | <b>0,00%</b>                     | 0,00%          | 20,00%     | 0,00% |
|   |  | Egyéb kötvények   | <b>0,00%</b>                     | 0,00%          | 20,00%     | 0,00% |
|   | Magyar részvények  | <b>0,00%</b>      | 0,00%                            | 0,00%          | 0,00%      |       |
|   | Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           | <b>0,00%</b>      | 0,00%                            | 20,00%         | 0,00%      |       |
|   | Külföldi részvények  | <b>0,00%</b>      | 0,00%                            | 0,00%          | 0,00%      |       |
|   | Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok | <b>94,16%</b>     | 80,00%                           | 100,00%        | 90,00%     |       |
| Származtatott ügyletek*   | <b>0,00%</b>   | -130,00%          | 130,00%                          | 0,00%          |            |       |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: [alpok.raiffeisen.hu](http://alpok.raiffeisen.hu), <https://kozvetetelek.mnb.hu>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.



|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>RAIFFEISEN FORTE SZÁRMAZTATOTT ALAP „A” SOROZAT</b>   |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az Alap olyan abszolút hozamú alap, amely elsősorban részvénypiaci, másodsorban kötvénypiaci kockázatokat felvállalva igyekszik minél magasabb tőkenövekményt elérni aktív vagyionkezelői döntésekkel. Az Alapkezelő az Alap befektetési céljának eléréséhez elsősorban egyedi részvénypiaci és kötvénypiaci befektetésekből állítja össze az Alap portfólióját, amelyek mellett kiegészítő jelleggel származtatott eszközök, illetve kollektív befektetési értékpapírok is megjelenhetnek. A kollektív befektetési értékpapírok elsősorban iparági és földrajzilag meghatározott kockázatok felvállalását teszik lehetővé akkor, amikor az egyedi befektetésekből történő kockázatvállalás, elsősorban a megfelelő diverzifikáció hiánya miatt nem lenne optimális. A származtatott eszközökkel deviza-, kötvény- és részvénypiaci kockázatok vállalása vagy csökkentése valósulhat meg. Az Alap deviza kitettségre vonatkozóan az Alapkezelő nem határoz meg célarányokat, ugyanakkor a részvénybefektetések, mint reáleszköz befektetések devizakockázatát alapvetően nem fedezi. |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, jelentős tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett hosszabb távon – a befektetési politika által lehetővé tett – maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap célja egyben a Minimum Hozamkorlátnak megfelelő teljesítmény túlteljesítése. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot. Az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően, az Alap esetleges megszűnéséig újrabefektetésre kerül. A Befektetési jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatják. Az Alapnak nem célja az SFDR-rendelet 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik sem környezeti, sem társadalmi jellemzőket előmozdító céllal és stratégiával, illetve nem kifejezett célja az SFDR-rendelet, illetve a Taxonómia rendelet szerinti fenntartható befektetések, illetve környezeti szempontból fenntartható befektetések megvalósítása.      |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 2006.01.10.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | nincs  |
| <b>Letétkezelő:</b>  | Raiffeisen Bank Zrt.   |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat   |
| <b>Földrajzi kitettség:</b>  | Globális   |
| <b>Iparági/Szektor kitettség:</b>  | –  |
| <b>Szektorális kitettség:</b>  | –  |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | –  |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 51   |
| <b>Az alap stratégiai eszköz-allokációjától való eltérés:</b>                        | Az Alapnak referencia indexe nincs. Az alapkezelő mozgásterét a kezelési szabályzatban rögzített, a portfólió összetételére vonatkozó korlátok, illetve a jogszabályi limitek jelentik.  |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | nem megengedett  |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●● 3   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●● 6   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 5 év   |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | A befektetési alap azok számára jó választás, akik abszolút hozamcéljal aktívan kezeltek, diverzifikáltak, globális fókuszú portfólión keresztül elsősorban részvény, kisebb részben kötvény befektetések hozamát szeretnék élvezni összességében közepesen magas piaci- és magas devizakockázat vállalása mellett.  |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.   |

|  | PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.09.01.) |          | Vagyonkezelő mozgásteré |         |     |
|--|-------------------------------------|----------|-------------------------|---------|-----|
|  |                                     |          | minimum                 | maximum | cél |
| Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      | 19,76%                              | 0,00%    | 100,00%                 | 0,00%   |     |
| Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | 6,62%                               | 0,00%    | 100,00%                 | 0,00%   |     |
| Magyar részvények  | 0,00%                               | 0,00%    | 70,00%                  | 0,00%   |     |
| Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           | 14,23%                              | 0,00%    | 100,00%                 | 40,00%  |     |
| Külföldi részvények  | 51,79%                              | 0,00%    | 70,00%                  | 60,00%  |     |
| Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok | 7,57%                               | 0,00%    | 10,00%                  | 0,00%   |     |
| Származtatott ügyletek*                                    | 0,03%                               | -200,00% | 200,00%                 | 0,00%   |     |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: [alpok.raiffeisen.hu](http://alpok.raiffeisen.hu), <https://kozzetetelek.mnb.hu>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |   |
|--|---|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>RAIFFEISEN ETALON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP „A” SOROZAT</b>   |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az Alap abszolút hozamcélú alap, azaz a befektetési és kockázati limitek adta kereteken belül maximális tőkenövekményre törekszik a tőkepiaci fejleményektől függetlenül. Az Alap célja egyben egy előre meghatározott és évente felülvizsgált hozamcél teljesítése, ami ugyanakkor nem jelent az Alap teljesítményére vonatkozó konkrét ígéretet. Az Alapkezelő az Alap tőkét állampapírokon, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon és betéteken felül első-sorban részvényekbe, származtatott és egyéb kockázatos eszközökbe fekteti be. Az Alap fókuszja globális. Az Alap aktív alap, referencia indexszel nem rendelkezik, tervezett portfóliója leginkább egy 60%-ban kamatozó eszközökből és 40%-ban részvényekből álló portfólióval írható le, amely arányoktól azonban akár huzamosabb ideig is eltérhet a piaci kilátások függvényében. Az Alap deviza kitétségre vonatkozóan az Alapkezelő nem határoz meg célarányokat. Ugyanakkor mivel az Alap célja a mindenkor hazai pénzügyi hozamszint meghaladása, ezért a nem hazai devizában történő befektetések esetén az adott pozíciót az Alapkezelő forintra fedezheti. A devizapiaci kilátások függvényében a forintra fedezettség aránya időről időre akár rövid idő alatt is jelentősen változhat. |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett hosszabb távon – a befektetési politika által lehetővé tett – maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap célja egyben a Minimum Hozamkorlátnak megfelelő teljesítmény túlteljesítése. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot. Az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően, az Alap esetleges megszűnéséig újrabefektetésre kerül. A Befektetési jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatják. Az Alapnak nem célja az SFDR-rendelet 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik sem környezeti, sem társadalmi jellemzőket előmozdító céllal és stratégiával, illetve nem kifejezett célja az SFDR-rendelet, illetve a Taxonómia rendelet szerinti fenntartható befektetések, illetve környezeti szempontból fenntartható befektetések megvalósítása.  |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 2005.08.11.   |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint  |
| <b>Referenciaindex:</b>  | nincs   |
| <b>Letétkezelő:</b>  | Raiffeisen Bank Zrt.  |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat  |
| <b>Földrajzi kitétség:</b>   | Globális  |
| <b>Iparági/Szektor kitétség:</b>   | –   |
| <b>Szektorális kitétség:</b>   | –   |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | –   |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 73  |
| <b>Az alap stratégiai eszköz-allokációjától való eltérés:</b>                        | Az Alapnak referencia indexe nincs. Az alapkezelő mozgásterét a kezelési szabályzatban rögzített, a portfólió összetételére vonatkozó korlátok, illetve a jogszabályi limitek jelentik.   |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | nem megengedett   |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●● 3  |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●● 2  |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 5 év  |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | A befektetési alap azok számára jó választás, akik abszolút hozamcélal aktívan kezelt, diverzifikált, globális fókuszú portfólión keresztül nagyobb részben kötvény, kisebb részben részvény és egyéb, főleg származtatott eszközökbe történő befektetések hozamát szeretnék élvezni összességében közepes piaci- és mérsékelt devizakockázat vállalása mellett.  |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.  |

|  | PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.09.01.) |               | Vagyonkezelő mozgásterére |         |        |
|--|-------------------------------------|---------------|---------------------------|---------|--------|
|  |                                     |               | minimum                   | maximum | cél    |
| Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      |                                     | <b>23,43%</b> | 0,00%                     | 100,00% | 20,00% |
| Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | Magyar állampapír                   | <b>5,88%</b>  | 0,00%                     | 100,00% | 10,00% |
|  | Egyéb kötvények                     | <b>0,00%</b>  | 0,00%                     | 100,00% | 10,00% |
| Magyar részvények  |                                     | <b>1,89%</b>  | 0,00%                     | 100,00% | 0,00%  |
| Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           |                                     | <b>39,11%</b> | 0,00%                     | 100,00% | 20,00% |
| Külföldi részvények  |                                     | <b>23,19%</b> | 0,00%                     | 100,00% | 40,00% |
| Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok |                                     | <b>6,25%</b>  | 0,00%                     | 10,00%  | 0,00%  |
| Származtatott ügyletek*                                    |                                     | <b>0,25%</b>  | -200,00%                  | 200,00% | 0,00%  |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: [alapok.raiffeisen.hu](https://alapok.raiffeisen.hu), <https://kozvetetelek.mnb.hu>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.



# I. BEFEKTETÉSI ALAPOK FORGALMAZÁSI RENDJE

Az 1. és 2. pontban foglalt teljesülési árfolyamok abban az esetben érvényesek, amennyiben az alapkezelők a biztosítóval fennálló szerződés szerinti kötelezettségüknek eleget tesznek.

## 1. FORINT ALAPÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK ÁRFOLYAMDÁTUMAI:

| RAIFFEISEN ALAPKEZELŐ  | Árfolyamdátumok |        |
|--|-----------------|--------|
|  | vétel           | eladás |
| <b>Alapok listája</b>  |                 |        |
| Raiffeisen Megoldás Pro Alapok Alapja „A” sorozat                | T+3             | T+3    |
| Raiffeisen Nyersanyag Alapok Alapja „A” sorozat                  | T+3             | T+3    |
| Raiffeisen Kötvény Alap „A” sorozat                              | T+1             | T+1    |
| Raiffeisen Kamat Prémium Rövid Kötvény Alap                      | T+1             | T+1    |
| Raiffeisen Részvény Alap „A” sorozat                             | T+3             | T+3    |
| Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja „A” sorozat     | T+2             | T+2    |
| Raiffeisen Forte Származtatott Alap „A” sorozat                  | T+2             | T+2    |
| Raiffeisen Etalon Abszolút Hozamú Származtatott Alap „A” sorozat | T+2             | T+2    |

## 2. ELTÉRŐ ALAPKEZELŐK BEFEKTETÉSI ALAPJAI KÖZÖTTI ELJÁRÁS ESETÉN

A szerződő befektetési egységek áthelyezéséről szóló írásbeli rendelkezése, a biztosító központjába történő beérkezését követő három munkanapon belül kerül rögzítésre a szerződésen, és az a rögzítést követő legkésőbb 7. forgalmazási napon érvényes árfolyamon teljesül.

## 3. ÖSSZEHASONLÍTÁS

Befektetési alapok listája:

| RAIFFEISEN ALAPKEZELŐ  | Várható hozam/<br>kockázat | Deviza-<br>kockázat | Javasolt befektetési<br>időtáv |
|--|----------------------------|---------------------|--------------------------------|
| Raiffeisen Megoldás Pro Alapok Alapja „A” Sorozat                | 4                          | 5                   | 5 év                           |
| Raiffeisen Nyersanyag Alapok Alapja „A” Sorozat                  | 5                          | 6                   | 5 év                           |
| Raiffeisen Kötvény Alap „A” Sorozat                              | 3                          | 2                   | 2 év                           |
| Raiffeisen Kamat Prémium Rövid Kötvény Alap                      | 2                          | 1                   | 6 hónap                        |
| Raiffeisen Részvény Alap „A” Sorozat                             | 4                          | 5                   | 5 év                           |
| Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja „A” Sorozat     | 4                          | 5                   | 5 év                           |
| Raiffeisen Forte Származtatott Alap „A” sorozat                  | 3                          | 6                   | 5 év                           |
| Raiffeisen Etalon Abszolút Hozamú Származtatott Alap „A” Sorozat | 3                          | 2                   | 5 év                           |

### Befektetési alapok kockázati besorolása:

(1) legalacsonyabb / (2) alacsony / (3) közepesen alacsony / (4) közepes / (5) közepesen magas / (6) második legmagasabb / (7) legmagasabb kockázati osztály

|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>HOLD 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP</b>  |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az alapkezelő egy mérsékelt részvényarányú és kockázatú, konzervatívan kezelt, vegyes típusú közép- és hosszú távú befektetési lehetőséget kínál a befektetési alappal (későbbiekben alap) a befektetőknek. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 30-40 százalékát fordítsa részvények vásárlására, a fennmaradó hányadot pedig alapvetően forintban denominált fix és változó kamatozású állampapírokba, vállalati kötvényekbe és jelzáloglevelekbe fektesse. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét.  |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Hosszú távú befektetésekre koncentráló, értékalapú befektetőknek tekintjük magunkat. Nagyszámú portfóliókezelői-elemzői gárdával dolgozunk és a közép-európai piacon próbálunk vonzó befektetési célpontokat felkutatni. Több mint 10 éve foglalkozunk a hazai mellett más közép-európai (lengyel, cseh, szlovén, horvát, román stb.) társaságok elemzésével is. Úgy érezzük, hogy helyi szereplőként komparatív előnnyel rendelkezünk a régiós értékpapír-piaci befektetésekből.  |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 1997.08.27.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | 35% CETOP + 65% RMAX   |
| <b>Letétkezelő:</b>  | Raiffeisen Bank Zrt.   |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat   |
| <b>Földrajzi kitétség:</b>   | Hazai és régiós  |
| <b>Iparági/Szektor kitétség:</b>   | Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag   |
| <b>Szektorális kitétség:</b>   | Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag   |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | -  |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | Átlagosan 30-50 részvény és 10-20 állampapír   |
| <b>Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:</b>                         | Az alapok stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló kamat- és értékeltségi szintekkel indokolható. Mivel a kötvénypiaci árazottság az alacsony hozamok és kamatok miatt történelmi csúcsra emelkedett, illetve a részvények értékeltségi mutatói az árazási sáv felső részében találhatóak historikusan, ezért az alapon az átlagosnál alacsonyabb a kockázatvállalás mértéke. A kötvény oldalon a nagyobb védettséget biztosító rövidebb lejáratok felé súlyoztuk át, míg a részvényesúlyt csökkentettük, növelve a készpénz arányát az alapon. Amint a piaci értékítéletünk változik, úgy készek vagyunk a stratégiai eszközallokációt a hosszú távú egyensúlyi szintre visszaállítani, azaz növelni az alapon lévő kockázati kitétséget. |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | Az alap tulajdonában lévő értékpapír kölcsönzéséhez az alap és a kölcsönbe vevő közötti értékpapír-kölcsönzési keletkezés vagy értékpapírkölcsön-szerződés megléte szükséges. Értékpapír kölcsönzés keretében az alap jogosult az alap eszközeinek 60%-át kölcsönadni, ezen belül nem határoz meg az egyes ügyletekhez kapcsolódó limiteket. Megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése viszont nem. Van lehetőség fedezeti, illetve arbitrázs célú ügyletek kötésére is.   |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●● 3   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●● 1   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | minimum 3 év   |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | A befektetési alap azok számára jó választás, akik mérsékelt kockázatú kötvénybefektetések mellett a részvények hozamát is élvezni szeretnék. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.   |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.   |

|  | PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.03.31.) | Vagyonkezelő mozgáster |         |        |        |
|--|-------------------------------------|------------------------|---------|--------|--------|
|  |                                     | minimum                | maximum | cél    |        |
| Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      | <b>0,44%</b>                        | 0,00%                  | 100,00% | 0,00%  |        |
| Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | Magyar állampapír                   | <b>31,81%</b>          | 0,00%   | 90,00% | 65,00% |
|  | Egyéb kötvények                     | <b>15,48%</b>          | 0,00%   | 90,00% | 0,00%  |
| Magyar részvények  | <b>6,05%</b>                        | 0,00%                  | 30,00%  | 17,50% |        |
| Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           | <b>5,35%</b>                        | 0,00%                  | 30,00%  | 0,00%  |        |
| Külföldi részvények  | <b>33,25%</b>                       | 0,00%                  | 35,00%  | 17,50% |        |
| Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok | <b>5,35%</b>                        | 0,00%                  | 10,00%  | 0,00%  |        |
| Származtatott ügyletek*                                    | <b>2,27%</b>                        | -100,00%               | 100,00% | 0,00%  |        |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: <https://hold.hu/#/alapkezelo/alapok>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |   |
|--|---|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>HOLD KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP</b>  |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az alap portfóliójának döntő többségét forintban denominált fix vagy változó kamatozású, alacsony kockázatú értékpapírokba fektetve a benchmark (MAX index) teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az alapkezelő elsősorban a magyar állampapír-piaci befektetéseket szeretné alacsony költségszint mellett a befektetési jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni. Az alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja a befektetési alap (későbbiekben alap) portfólió-összetételét, célja a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése. A referenciahozam (benchmark) 2005. április 1-jétől a MAX index teljesítménye. (A referenciahozam az alap indulásától 2005. március 31-ig a MAX Composite index teljesítménye. |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap portfóliójának döntő többségét forintban denominált fix vagy változó kamatozású, alacsony kockázatú értékpapírokba fektetve a benchmark (MAX index) teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő elsősorban a magyar állampapír-piaci befektetéseket szeretné alacsony költségszint mellett a Befektetési Jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólió-összetételét, célja a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése.   |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 2001.03.29.   |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint  |
| <b>Referenciaindex:</b>  | 100%-ban a MAX index  |
| <b>Letétkezelő:</b>  | Raiffeisen Bank Zrt.  |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat  |
| <b>Földrajzi kitettség:</b>  | Hazai   |
| <b>Iparági/Szektor kitettség:</b>  | -   |
| <b>Szektorális kitettség:</b>  | -   |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | -   |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 15-20   |
| <b>Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:</b>                         | Az alapok stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló kamat- és értékeltségi szintekkel indokolható. Mivel a kötvénypiaci árazottság az alacsony hozamok és kamatok miatt történelmi csúcsra emelkedett, illetve a részvények értékeltségi mutatói az árazási sáv felső részében találhatóak historikusan, ezért az alapban az átlagosnál alacsonyabb a kockázatvállalás mértéke. A kötvény oldalon a nagyobb védeettséget biztosító rövidebb lejáratok felé súlyoztunk át, míg a részvénysúlyt csökkentettük, növelve a készpénz arányát az alapban. Amint a piaci értékítéletünk változik, úgy készek vagyunk a stratégiai eszközallokációt a hosszú távú egyensúlyi szintre visszaállítani, azaz növelni az alapban lévő kockázati kitettséget.   |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | Az alap tulajdonában lévő értékpapír kölcsönzéséhez az alap és a kölcsönbe vevő közötti értékpapír-kölcsönzési keretszerződés vagy értékpapírkölcsön-szerződés megléte szükséges. Értékpapír kölcsönzés keretében az alap jogosult az alap eszközeinek 60%-át kölcsönadni, ezen belül nem határoz meg az egyes ügyletekhez kapcsolódó limiteket. Megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése viszont nem. Van lehetőség fedezeti, illetve arbitrázs célú ügyletek kötésére is.  |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●●●● 3  |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●●●● 1  |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | minimum 3 év  |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az alpból a pénzüket.   |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.  |

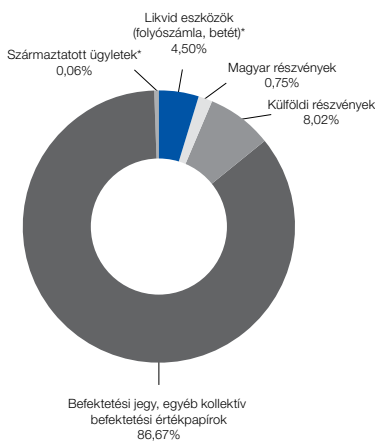
|  | PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.03.31.)                        | Vagyonkezelő mozgástere |          |         |         |
|--|--|-------------------------|----------|---------|---------|
|  |  | minimum                 | maximum  | cél     |         |
|  | Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      | 2,05%                   | 0,00%    | 100,00% | 0,00%   |
|  | Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | 75,90%                  | 0,00%    | 100,00% | 100,00% |
|  | Magyar állampapír  |                         |          |         |         |
|  | Egyéb kötvények  | 12,01%                  | 0,00%    | 90,00%  | 0,00%   |
|  | Magyar részvények  | 0,00%                   | 0,00%    | 10,00%  | 0,00%   |
|  | Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           | 8,22%                   | 0,00%    | 30,00%  | 0,00%   |
|  | Külföldi részvények  | 0,00%                   | 0,00%    | 10,00%  | 0,00%   |
|  | Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok | 0,00%                   | 0,00%    | 10,00%  | 0,00%   |
|  | Származtatott ügyletek*                                    | 1,82%                   | -200,00% | 200,00% | 0,00%   |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: <https://hold.hu/#!/alapkezelo/alapok>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |   |
|--|---|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA</b>   |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az alapkezelő célja, hogy egy diverzifikált, a külföldi részvénytőzsdékről függő portfóliót alakítson ki. Az alapkezelő a befektetési alappal (későbbiekben alap) a külföldi részvénytőzsdékre történő befektetést szeretné alacsony költség mellett a befektetési jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni. Az alap célja a tőkenövekedés. Az alap földrajzi specifikációja a külföldi részvénytőzsdéken való befektetés, azonban specifikus iparági kitételiséggel nem rendelkezik. Az alapkezelő a befektetési lehetőségek figyelembevételével az alap forrásainak átlagosan 50-100 százalékát fordítja külföldi kollektív befektetési értékpapírok vásárlására. Diverzifikációs, költséghatékonysági és likviditási megfontolásból korlátozott mértékben hazai kollektív befektetési értékpapírok is az alap részét képezhetik. Az alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az alap portfólió-összetételét, célja a referenciahozam elérése, annak túlteljesítése. Az alap célja továbbá, hogy devizakitételisége leképezze az MSCI World index devizális összetételét. Ennek eléréséhez származtatott ügyleteket is köthet. |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Alapkezelő célja, hogy egy diverzifikált, a külföldi részvénytőzsdékről függő portfóliót alakítson ki. Az Alapkezelő az Alappal a külföldi részvénytőzsdékre történő befektetést szeretné alacsony költség mellett a Befektetési Jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikációja a külföldi részvénytőzsdéken való befektetés, azonban specifikus iparági kitételiséggel nem rendelkezik.   |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 2002.08.01.   |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint  |
| <b>Referenciaindex:</b>  | 95%-ban az MSCI World indexbe (Morgan Stanley Capital International World Index) és 5%-ban az RMAX indexbe  |
| <b>Letétkezelő:</b>  | UniCredit Bank Hungary Zrt.   |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat  |
| <b>Földrajzi kitételiség:</b>  | Fejlett piac  |
| <b>Iparági/Szektor kitételiség:</b>  | Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag  |
| <b>Szektorális kitételiség:</b>  | Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag  |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | -   |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 70-80   |
| <b>Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:</b>                         | Az alapok stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló kamat- és értékeltségi szintekkel indokolható. Mivel a kötvénypiaci árazottság az alacsony hozamok és kamatok miatt történelmi csúcsra emelkedett, illetve a részvények értékeltségi mutatói az árazási sáv felső részében találhatók historikusan, ezért az alapban az átlagosnál alacsonyabb a kockázatvállalás mértéke. A kötvény oldalon a nagyobb védettséget biztosító rövidebb lejáratok felé súlyoztuk át, míg a részvénysúlyt csökkentettük, növelve a készpénz arányát az alapban. Amint a piaci értéktételünk változik, úgy készek vagyunk a stratégiai eszközallokációt a hosszú távú egyensúlyi szintre visszaállítani, azaz növelni az alapban lévő kockázati kitételiséget.   |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | Az alap tulajdonában lévő értékpapír kölcsönzéséhez az alap és a kölcsönbe vevő közötti értékpapír-kölcsönzési keretszerződés vagy értékpapírkölcsön-szerződés megléte szükséges. Értékpapír kölcsönzés keretében az alap jogosult az alap eszközeinek 60%-át kölcsönadni, ezen belül nem határoz meg az egyes ügyletekhez kapcsolódó limiteket. Megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése viszont nem. Van lehetőség fedezeti, illetve arbitrázs célú ügyletek kötésére is.  |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●● 4  |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●● 2  |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | minimum 5 év  |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.  |

|  | PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.03.31.) | Vagyonkezelő mozgástere |         |        |
|--|-------------------------------------|-------------------------|---------|--------|
|  |                                     | minimum                 | maximum | cél    |
| Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      | <b>4,50%</b>                        | 0,00%                   | 100,00% | 5,00%  |
| Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | <b>0,00%</b>                        | 0,00%                   | 35,00%  | 0,00%  |
| Magyar részvények  | <b>0,75%</b>                        | 0,00%                   | 20,00%  | 0,00%  |
| Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           | <b>0,00%</b>                        | 0,00%                   | 0,00%   | 0,00%  |
| Külföldi részvények  | <b>8,02%</b>                        | 0,00%                   | 20,00%  | 0,00%  |
| Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok | <b>86,67%</b>                       | 0,00%                   | 100,00% | 95,00% |
| Származtatott ügyletek*                                    | <b>0,06%</b>                        | -200,00%                | 200,00% | 0,00%  |



A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: <https://hold.hu/#/alapkezelo/alapok>

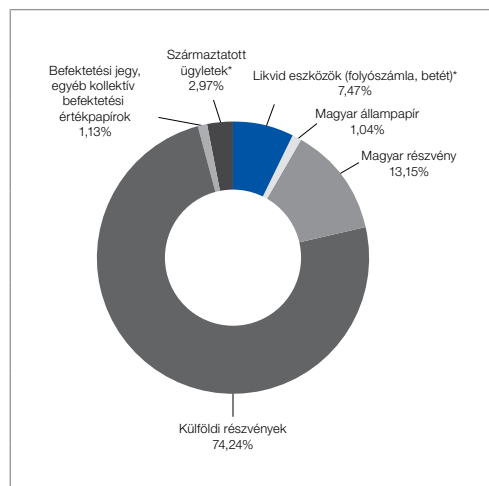
\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |   |
|--|---|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP</b>   |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak legalább 50, maximum 100 százalékát fordítsa részvények (alapvetően közép-európai részvények) vásárlására. Az Alapkezelő az Alappal értékalkalú befektetéseket szeretne megvalósítani a közép-európai országok értékpapírpiacain. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét.  |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Hosszú távú befektetésekre koncentráló, értékalkalú befektetőknek tekintjük magunkat. Úgy véljük, hogy a pénz- és tőkepiacok sokszor irracionális, rövid távú mozgásai ellenére a jól működő vállalatok, szektorok, gazdaságok hosszú távon felértékelődnek, míg azok, amelyek nem teremtenek értéket, veszítenek jelentőségükből. Az Alapban nagyon hangsúlyos a részvénykiválasztás folyamata. Nem a célpiacokat reprezentáló indexeket próbáljuk meg lefedni, hanem a közép-európai térség tőzsdéin jegyzett több száz vállalatból próbáljuk meg kiválasztani az alulértékelt, valós értéküknél jóval alacsonyabb piaci áron forgó vállalatokat. Nagyszámú portfóliókezelő-elemző csapattal dolgozunk, 20 éves tapasztalattal rendelkezünk a hazai és több, mint 10 éves tapasztalattal a régiós piacon. Úgy érezzük, hogy a sokéves helyi tapasztalat, a földrajzi közelség és a hasonló befektetői viselkedés miatt a közép-európai térségbeli befektetések területén szignifikáns hozzáadott értéket tudunk adni a befektetőknek. „ |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 2001.03.29.   |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint  |
| <b>Referenciaindex:</b>  | 90%-ban a CETOP indexbe (forintban számolva) és 10%-ban az RMAX indexbe   |
| <b>Letétkezelő:</b>  | Raiffeisen Bank Zrt.  |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat  |
| <b>Földrajzi kitettség:</b>  | Hazai és régiós   |
| <b>Iparági/Szektor kitettség:</b>  | Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag  |
| <b>Szektorális kitettség:</b>  | Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag  |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | -   |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 75-85   |
| <b>Az alap stratégiai eszköz-allokációjától való eltérés:</b>                        | Az alapok stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló kamat- és értékeltségi szintekkel indokolható. Mivel a kötvénypiaci árazottság az alacsony hozamok és kamatok miatt történelmi csúcsra emelkedett, illetve a részvények értékeltségi mutatói az árazási sáv felső részében találhatóak historikusan, ezért az alapban az átlagosnál alacsonyabb a kockázatvállalás mértéke. A kötvény oldalon a nagyobb védettséget biztosító rövidebb lejáratok felé súlyoztunk át, míg a részvényt csökkentettük, növelve a készpénz arányát az alapban. Amint a piaci értéktételünk változik, úgy készek vagyunk a stratégiai eszközallokációt a hosszú távú egyensúlyi szintre visszaállítani, azaz növelni az alapban lévő kockázati kitettséget.   |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | Az alap tulajdonában lévő értékpapír kölcsönzéséhez az alap és a kölcsönbe vevő közötti értékpapír-kölcsönzési keretszerződés vagy értékpapírkölcsön-szerződés megléte szükséges. Értékpapír kölcsönzés keretében az alap jogosult az alap eszközeinek 60%-át kölcsönadni, ezen belül nem határoz meg az egyes ügyletekhez kapcsolódó limiteket. Megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése viszont nem. Van lehetőség fedezeti, illetve arbitrázs célú ügyletek kötésére is.  |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●● 4   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●● 1   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | minimum 5 év  |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.  |

|  | PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.03.31.) | Vagyongazdálkodó mozgásterve |         |        |        |
|--|-------------------------------------|------------------------------|---------|--------|--------|
|  |                                     | minimum                      | maximum | cél    |        |
| Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      | <b>7,47%</b>                        | 0,00%                        | 100,00% | 0,00%  |        |
| Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | Magyar állampapír                   | <b>1,04%</b>                 | 0,00%   | 50,00% | 10,00% |
|  | Egyéb kötvények                     | <b>0,00%</b>                 | 0,00%   | 50,00% | 0,00%  |
| Magyar részvények  | <b>13,15%</b>                       | 0,00%                        | 100,00% | 25,00% |        |
| Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           | <b>0,00%</b>                        | 0,00%                        | 70,00%  | 0,00%  |        |
| Külföldi részvények  | <b>74,24%</b>                       | 0,00%                        | 95,00%  | 65,00% |        |
| Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok | <b>1,13%</b>                        | 0,00%                        | 10,00%  | 0,00%  |        |
| Származtatott ügyletek*                                    | <b>2,97%</b>                        | -200,00%                     | 200,00% | 0,00%  |        |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: <https://hold.hu/#/alappkezelok/alapok>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

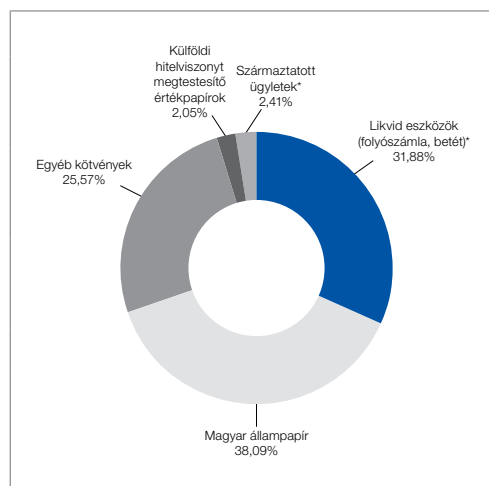


|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>HOLD SZÉF ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP</b>  |
| <b>Befektetési politika:</b>   | A HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap rövid ideig, fél-, egyéves időtávra rendelkezésre álló forint megtakarítások befektetésére szolgál. Az Alap vagyonát döntő részben rövid lejáratú pénzügyi eszközökbe, diszkontkincstárjegybe, rövid futamidejű kötvényekbe, bankbetétbe, repó- és fordított repóügyletekbe, valamint egyéb pénzügyi eszközökbe fekteti. Célja, hogy rövid idő alatt pozitív nominális hozamhoz juttassa a befektetőket.  |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Alap elsődleges célja a tőke megóvása, emellett pedig – amennyiben vonzó várható hozam-kockázat párosítású befektetési lehetőség kínálkozik – a tőke növelése alacsony hosszútávú kockázatvállalás mellett. Az Alap befektetési elsősorban magyar eszközök, de az Alapkezelő sem iparág, sem földrajzi kitérttség szerint nem kívánja az Alap befektetési lehetőségeit korlátozni.  |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 2002.08.01.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | 100% RMAX  |
| <b>Letétkezelő:</b>  | Raiffeisen Bank Zrt.   |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat   |
| <b>Földrajzi kitérttség:</b>   | Fejlett piac   |
| <b>Iparági/Szektor kitérttség:</b>   | –  |
| <b>Szektorális kitérttség:</b>   | –  |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | –  |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 5-10   |
| <b>Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:</b>                         | Az alapok stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló kamat- és értékeltségi szintekkel indokolható. Mivel a kötvénypiaci árazottság az alacsony hozamok és kamatok miatt történelmi csúcsra emelkedett, illetve a részvények értékeltségi mutatói az árazási sáv felső részében találhatók historikusan, ezért az alapon az átlagosnál alacsonyabb a kockázatvállalás mértéke. A kötvény oldalon a nagyobb védettséget biztosító rövidebb lejáratok felé súlyoztuk át, míg a részvényt csökkentettük, növelve a készpénz arányát az alapon. Amint a piaci értékítéletünk változik, úgy készek vagyunk a stratégiai eszközallokációt a hosszú távú egyensúlyi szintre visszaállítani, azaz növelni az alapon lévő kockázati kitérttséget. |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | Az alap tulajdonában lévő értékpapír kölcsönzéséhez az alap és a kölcsönbe vevő közötti értékpapír-kölcsönzési keretszerződés vagy értékpapírkölcsön-szerződés megléte szükséges. Értékpapír kölcsönzés keretében az alap jogosult az alap eszközeinek 60%-át kölcsönadni, ezen belül nem határoz meg az egyes ügyletekhez kapcsolódó limiteket. Megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése viszont nem. Van lehetőség fedezeti, illetve arbitrázs célú ügyletek kötésére is.   |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●●●● 1   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●●●● 1   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | minimum 2 év   |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1,5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.  |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.   |

|  | PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.03.31.) |               | Vagyonkezelő mozgástere |         |         |
|--|-------------------------------------|---------------|-------------------------|---------|---------|
|  |                                     |               | minimum                 | maximum | cél     |
| Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      |                                     | <b>31,88%</b> | 0,00%                   | 100,00% | 0,00%   |
| Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | Magyar állampapír                   | <b>38,09%</b> | 0,00%                   | 100,00% | 100,00% |
|  | Egyéb kötvények                     | <b>25,57%</b> | 0,00%                   | 90,00%  | 0,00%   |
| Magyar részvények  |                                     | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 60,00%  | 0,00%   |
| Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           |                                     | <b>2,05%</b>  | 0,00%                   | 30,00%  | 0,00%   |
| Külföldi részvények  |                                     | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 60,00%  | 0,00%   |
| Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok |                                     | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 10,00%  | 0,00%   |
| Származtatott ügyletek*                                    |                                     | <b>2,41%</b>  | -100,00%                | 100,00% | 0,00%   |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: <https://hold.hu/#/alapkezelo/alapok>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.





|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>HOLD RÖVID FUTAMIDEJŰ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP</b>  |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap portfóliójának döntő többségét alacsony kockázatú forintban denominált fix vagy változó kamatozású, alacsony kockázatú értékpapírokba fektetve, valamint az azonnali és határidős részvénypiaci félreárzásokat kihasználó arbitrázsügyletekkel a benchmark (80% RMAX index, 20% MAX index) teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az alapkezelő elsősorban a rövid futamidejű magyar állampapírokba történő befektetést szeretné alacsony költségszint mellett a befektetési jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni. Az alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az alap portfólió-összetételét, célja a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése. |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap portfóliójának döntő többségét alacsony kockázatú forintban denominált fix vagy változó kamatozású, alacsony kockázatú értékpapírokba fektetve, valamint az azonnali és határidős részvénypiaci félreárzásokat kihasználó arbitrázsügyletekkel a benchmark (80% RMAX index, 20% MAX index) teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő elsősorban a rövid futamidejű magyar állampapírokba történő befektetést szeretné alacsony költségszint mellett a Befektetési Jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alapportfólió-összetételét, célja a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése.  |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 2002.04.01.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | 85%-ban a RMAX indexbe, 15%-ban a MAX indexbe  |
| <b>Letétkezelő:</b>  | UniCredit Bank Hungary Zrt.  |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat   |
| <b>Földrajzi kitettség:</b>  | Hazai  |
| <b>Iparági/Szektor kitettség:</b>  | –  |
| <b>Szektorális kitettség:</b>  | –  |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | –  |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 15-20  |
| <b>Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:</b>                         | Az alapok stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló kamat- és értékeltségi szintekkel indokolható. Mivel a kötvénypiaci árazottság az alacsony hozamok és kamatok miatt történelmi csúcsra emelkedett, illetve a részvények értékeltségi mutatói az árazási sáv felső részében találhatóak historikusan, ezért az alapban az átlagosnál alacsonyabb a kockázatvállalás mértéke. A kötvény oldalon a nagyobb védeettséget biztosító rövidebb lejáratok felé súlyoztunk át, míg a részvénysúlyt csökkentettük, növelve a készpénz arányát az alapban. Amint a piaci értékítéletünk változik, úgy készek vagyunk a stratégiai eszközallokációt a hosszú távú egyensúlyi szintre visszaállítani, azaz növelni az alapban lévő kockázati kitettséget.              |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | Az alap tulajdonában lévő értékpapír kölcsönzéséhez az alap és a kölcsönbe vevő közötti értékpapír-kölcsönzési keletkezés vagy értékpapírkölcsön-szerződés megléte szükséges. Értékpapír kölcsönzés keretében az alap jogosult az alap eszközeinek 60%-át kölcsönadni, ezen belül nem határoz meg az egyes ügyletekhez kapcsolódó limiteket. Megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése viszont nem. Van lehetőség fedezeti, illetve arbitrázs célú ügyletek kötésére is.   |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ● ● ● ● ● ● ● ● 2  |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ● ● ● ● ● ● ● ● 1  |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | minimum 2 év   |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.   |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.   |

|  | PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.03.31.) |          | Vagyonkezelő mozgásterese |         |     |
|--|-------------------------------------|----------|---------------------------|---------|-----|
|  |                                     |          | minimum                   | maximum | cél |
| Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      | 15,21%                              | 0,00%    | 100,00%                   | 0,00%   |     |
| Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | 53,28%                              | 0,00%    | 100,00%                   | 100,00% |     |
| Magyar részvények  | 0,00%                               | 0,00%    | 60,00%                    | 0,00%   |     |
| Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           | 7,62%                               | 0,00%    | 30,00%                    | 0,00%   |     |
| Külföldi részvények  | 0,00%                               | 0,00%    | 60,00%                    | 0,00%   |     |
| Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok | 0,00%                               | 0,00%    | 10,00%                    | 0,00%   |     |
| Származtatott ügyletek*                                    | 2,81%                               | -200,00% | 200,00%                   | 0,00%   |     |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: <https://hold.hu/#/alapkezelolo/alapok>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>HOLD COLUMBUS ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP</b>  |
| <b>Befektetési politika:</b>   | A többlet hozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva, de technikai alapú időzítést is figyelembe véve. Az Alapkezelő az egyes értékpapírok kiválasztásánál értékalapú szemléletet követ, alacsonyán árazott eszközöket vásárolva a portfólióba. Ennek érdekében az Alap jelentős mértékben fektet be alacsonyabb kapitalizációjú részvényekbe, ahol a kisebb elemzői lefedettség gyakrabban vezethet alulértékeltséghez.   |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitéttiséggel nem rendelkezik.  |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 2007.09.04.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | 100% RMAX  |
| <b>Letétkezelő:</b>  | UniCredit Bank Hungary Zrt.  |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Fenntarthatósági kockázat, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat  |
| <b>Földrajzi kitéttiség:</b>   | Globális   |
| <b>Iparági/Szektor kitéttiség:</b>   | Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállaltok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag  |
| <b>Szektorális kitéttiség:</b>   | Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállaltok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag  |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | -  |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 90-100   |
| <b>Az alap stratégiai eszköz-allokációjától való eltérés:</b>                        | Az alapok stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló kamat- és értékeltségi szintekkel indokolható. Mivel a kötvénypiaci árazottság az alacsony hozamok és kamatok miatt történelmi csúcsra emelkedett, illetve a részvények értékeltségi mutatói az árazási sáv felső részében találhatóak historikusan, ezért az alapban az átlagosnál alacsonyabb a kockázatvállalás mértéke. A kötvény oldalon a nagyobb védeettséget biztosító rövidebb lejáratok felé súlyoztuk át, míg a részvénysúlyt csökkentettük, növelve a készpénz arányát az alapban. Amint a piaci értéktételünk változik, úgy készek vagyunk a stratégiai eszközallokációt a hosszú távú egyensúlyi szintre visszaállítani, azaz növelni az alapban lévő kockázati kitéttiséget. |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | Az alap tulajdonában lévő értékpapír kölcsönzéséhez az alap és a kölcsönbe vevő közötti értékpapír-kölcsönzési keretszerződés vagy értékpapírkölcsön-szerződés megléte szükséges. Értékpapír kölcsönzés keretében az alap jogosult az alap eszközeinek 60%-át kölcsönadni, ezen belül nem határoz meg az egyes ügyletekhez kapcsolódó limiteket. Megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése viszont nem. Van lehetőség fedezeti, illetve arbitrázs célú ügyletek kötésére is.   |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●●●● 3   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●●●● 1   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 5 év   |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az alaptól a pénzüket.  |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.   |



A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: <https://hold.hu/#!/alapkezelo/alapok>

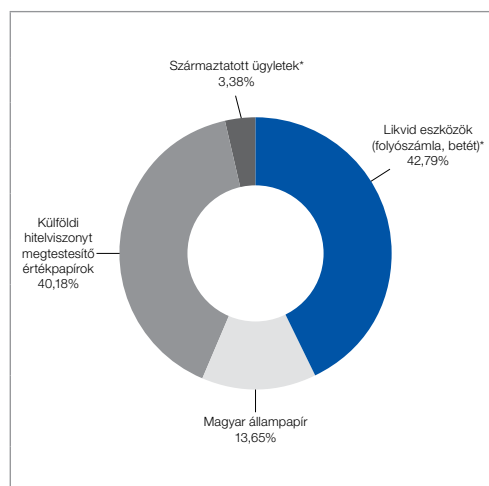
\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>HOLD VM ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</b>  |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az Alap célja a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérése mérsékelt kockázat vállalása mellett. A befektetési döntéseket az ADALFA Alapkezelő Zrt. technikai alapon hozza, az instrumentumok kiválasztásában kisebb súllyal fundamentális szempontok is szerepet kaphatnak. Az ADALFA Alapkezelő Zrt. az alacsony kockázatú instrumentumokra (bankbetét, rövid lejáratú állampapír) mint alapvető és kiinduló befektetésre tekint. A többlehozam elérésének érdekében az Alap kockázatos instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően technikai alapú időzítéssel, az eszközöket szelektíven kiválasztva. Ha viszont az ADALFA Alapkezelő Zrt. nem lát megfelelő lehetőséget kockázatos instrumentumokban, akkor alacsony kockázatú eszközökbe fekteti az Alap tőkét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak. |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Alap abszolút hozamú stratégiát folytat, melynek célja, hogy díjak és költségek után felültesse a Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkori éves Minimum Hozamkorlátot. Ezt addicionális kockázat vállalása mellett, döntően a határidős piacokon történő spekulatív rövid- és középtávú pozíciók felvételének segítségével kívánja elérni. Az Alap célja a tőkenövekedés.  |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 2005.10.14.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | MHK: 2%  |
| <b>Letétkezelő:</b>  | UniCredit Bank Hungary Zrt.  |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat   |
| <b>Földrajzi kitettség:</b>  | Globális   |
| <b>Iparági/Szektor kitettség:</b>  | Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag   |
| <b>Szektorális kitettség:</b>  | Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag   |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | -  |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 10-15  |
| <b>Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:</b>                         | Az alapok stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló kamat- és értékeltségi szintekkel indokolható. Mivel a kötvénypiaci árazottság az alacsony hozamok és kamatok miatt történelmi csúcsra emelkedett, illetve a részvények értékeltségi mutatói az árazási sáv felső részében találhatóak historikusan, ezért az alapban az átlagosnál alacsonyabb a kockázatvállalás mértéke. A kötvény oldalon a nagyobb védeettséget biztosító rövidebb lejáratok felé súlyoztuk át, míg a részvénysúlyt csökkentettük, növelve a készpénz arányát az alapban. Amint a piaci értékítéletünk változik, úgy készek vagyunk a stratégiai eszközallokációt a hosszú távú egyensúlyi szintre visszaállítani, azaz növelni az alapban lévő kockázati kitettséget.   |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | Az alap tulajdonában lévő értékpapír kölcsönzéséhez az alap és a kölcsönbe vevő közötti értékpapír-kölcsönzési keletkezés vagy értékpapírkölcsön-szerződés megléte szükséges. Értékpapír kölcsönzés keretében az alap jogosult az alap eszközeinek 60%-át kölcsönadni, ezen belül nem határoz meg az egyes ügyletekhez kapcsolódó limiteket. Megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése viszont nem. Van lehetőség fedezeti, illetve arbitrázs célú ügyletek kötésére is.   |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●● 2   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●● 1   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 3 év   |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.  |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.   |

|  | PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.08.31.) |               | Vagyonkezelő mozgástere |         |       |
|--|-------------------------------------|---------------|-------------------------|---------|-------|
|  |                                     |               | minimum                 | maximum | cél   |
| Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      |                                     | <b>42,79%</b> | 0,00%                   | 100,00% | nincs |
| Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | Magyar állampapír                   | <b>13,65%</b> | -200,00%                | 200,00% | nincs |
|  | Egyéb kötvények                     | <b>0,00%</b>  | -200,00%                | 200,00% | nincs |
| Magyar részvények  |                                     | <b>0,00%</b>  | -200,00%                | 200,00% | nincs |
| Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           |                                     | <b>40,18%</b> | -200,00%                | 200,00% | nincs |
| Külföldi részvények  |                                     | <b>0,00%</b>  | -200,00%                | 200,00% | nincs |
| Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok |                                     | <b>0,00%</b>  | -80,00%                 | 80,00%  | nincs |
| Származtatott ügyletek*                                    |                                     | <b>3,38%</b>  | -200,00%                | 200,00% | nincs |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: <https://hold.hu/#!/alapkezelo/alapok>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.



# I. BEFEKTETÉSI ALAPOK FORGALMAZÁSI RENDJE

Az 1. és 2. pontban foglalt teljesülési árfolyamok abban az esetben érvényesek, amennyiben az alapkezelők a biztosítóval fennálló szerződés szerinti kötelezettségüknek eleget tesznek.

## 1. FORINT ALAPÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK ÁRFOLYAMDÁTUMAI:

| HOLD ALAPKEZELŐ   | Árfolyamdátumok |        |
|---|-----------------|--------|
|   | vétel           | eladás |
| <b>Alapok listája</b>   |                 |        |
| HOLD 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap  | T+2             | T+2    |
| HOLD Kötvény Befektetési Alap   | T+2             | T+2    |
| HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap   | T+2             | T+2    |
| HOLD Részvény Befektetési Alap  | T+2             | T+2    |
| HOLD Rövid Kötvény Befektetési Alap   | T+2             | T+2    |
| HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap<br>(korábbi nevén: Amundi Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap) | T+2             | T+2    |
| HOLD Columbus Abszolút Hozamú Befektetési Alap  | T+2             | T+2    |
| HOLD VM Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap  | T+2             | T+2    |

## 2. ELTÉRŐ ALAPKEZELŐK BEFEKTETÉSI ALAPJAI KÖZÖTTI ELJÁRÁS ESETÉN

A szerződő befektetési egységek áthelyezéséről szóló írásbeli rendelkezése, a biztosító központjába történő beérkezését követő három munkanapon belül kerül rögzítésre a szerződésen, és az a rögzítést követő legkésőbb 7. forgalmazási napon érvényes árfolyamon teljesül.

## 3. ÖSSZEHASONLÍTÁS

Befektetési alapok listája:

| HOLD ALAPKEZELŐ   | Várható hozam/<br>kockázat | Deviza-<br>kockázat | Javasolt befektetési<br>időtáv |
|---|----------------------------|---------------------|--------------------------------|
| HOLD 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap                    | 4                          | 1                   | 3 év                           |
| HOLD Kötvény Befektetési Alap                           | 3                          | 1                   | 3 év                           |
| HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap | 6                          | 2                   | 5 év                           |
| HOLD Részvény Befektetési Alap                          | 5                          | 1                   | 5 év                           |
| HOLD Rövid Kötvény Befektetési Alap                     | 2                          | 1                   | 2 év                           |
| HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap              | 1                          | 1                   | 1,5 év                         |
| HOLD Columbus Abszolút Hozamú Befektetési Alap          | 3                          | 3                   | 5 év                           |
| HOLD VM Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap  | 3                          | 3                   | 3 év                           |

### Befektetési alapok kockázati besorolása:

(1) legalacsonyabb / (2) alacsony / (3) közepesen alacsony / (4) közepes / (5) közepesen magas / (6) második legmagasabb / (7) legmagasabb kockázati osztály

|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>AMUNDI USA DEVIZARÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA „A” SOROZAT</b>   |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az Alap működési tevékenysége során az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, mert környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő és a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek. Az Alap befektetési célja, hogy az észak-amerikai (elsősorban USA) részvénypiacokra irányuló, megfelelően diverzifikált befektetéssel hosszabb távon maximális tőkenövekményt érjen el. Az Alapkezelő ezen célt elsősorban az észak-amerikai régióban befektető befektetési alapokon keresztül valósítja meg. Az Alap saját tőkéjének legalább 80%-ban befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfólióját. Az Alap fókuszában az észak-amerikai régiót megcélzó és környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítását megvalósító vagy ilyen dedikált céllal rendelkező befektetési alapok állnak, amelyek SFDR 8. vagy 9. cikk szerinti minősítéssel rendelkeznek. A portfólió elsődleges elemeit az Amundi nemzetközi alapkezelő csoport regionális alapjai jelentik. Ezen túl egyéb, a régióban befektető befektetési alapok és tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek) is helyt kaphatnak a portfólióban. |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az alap befektetési célja, hogy az észak-amerikai (elsősorban USA) részvénypiacokra irányuló befektetésekkel hosszabb távon maximális tőkenövekményt érjen el.   |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 1998.10.22.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | 90% S&P 500 Index forintosított értéke, 10% RMAX Index   |
| <b>Letétkezelő:</b>  | UniCredit Bank Hungary Zrt.  |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Likviditási kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Működési kockázat, Fenntarthatósági kockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének  |
| <b>Földrajzi kitettség:</b>  | Észak-amerikai (elsősorban USA) térség részvénypiac  |
| <b>Iparági/Szektor kitettség:</b>  | -  |
| <b>Szektorális kitettség:</b>  | -  |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | Befektetési döntések kockázata, Fenntarthatósági kockázat  |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 26   |
| <b>Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:</b>                         | Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló értékeltségi szintekkel indokolható. Jelenleg az Alap semleges pozíciót vesz fel a referenciájához képest. A kötvénypiaci árazottság, a magas hozam és kamat szintek miatt a referencia indexnek megfelelő, illetve magasabb kockázatú eszközökbe fektetjük az alap tőkéjét. A részvények értékeltségi mutatói historikusan az árazási sáv középső részében találhatóak, a kvalitatív és kvantitatív elemzés alapján a részvények árazása megfelelő, így az alapon a referencia indexnek felel meg a kockázatvállalás mértéke.  |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | Az Alap nem nyújt és nem vesz igénybe értékpapírkölcsönt. Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt és nem vállalhat kezességet, valamint az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket. Lehetőség van fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére. Az Alap származtatott ügyleteihez jogosult biztosítékot nyújtani, amennyiben az Alap számára megállapított limitet – ide tartozik az EMIR rendeletek alapján keletkező biztosítéknyújtási kötelezettségre vonatkozó határérték is - meghaladó pozíciót nyit. Az Alap által nyújtott biztosíték megvalósulhat tulajdonjog átruházással vagy anélkül, az erre vonatkozó egyedi szerződésben rögzítettek szerint. Az Alapkezelő a biztosíték nyújtásának fennállása („biztosíték futamideje”) alatt folyamatosan ellenőrzi a fedezet és nyitott pozíció értékelésének alakulását.  |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●● 5   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●● 5   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 5 év   |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | Az Alap jellemző célcsoportja átlagos/alapvető pénzügyi ismeretekkel rendelkező, az Alap kiemelt információkat tartalmazó dokumentumának „Milyen kockázatai vannak a terméknek és mit kaphatok cserébe?” pontjában meghatározott kockázati profiljának megfelelő szintű kockázatvállalási hajlandósággal és legalább az itt meghatározott befektetési időhorizonttal rendelkező ügyfélkör, aki a befektetett tőkéje ingadozásának tekintetében akár magas kockázatot is hajlandó vállalni. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.  |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása. (Közzétételi rendelet 8. cikk)  |

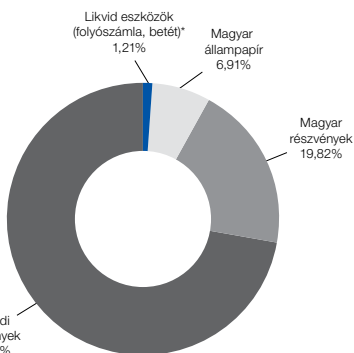
|  |  |               |                                |                |            |
|--|--|---------------|--------------------------------|----------------|------------|
|  | <b>PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.09.01.)</b> |               | <b>Vagyonkezelő mozgástere</b> |                |            |
|  |  |               | <b>minimum</b>                 | <b>maximum</b> | <b>cél</b> |
| Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      |  | <b>1,02%</b>  | 0,00%                          | 20,00%         | 10,00%     |
| Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | Magyar állampapír                          | <b>8,60%</b>  | 0,00%                          | 20,00%         | 0,00%      |
|  | Egyéb kötvények                            | <b>0,00%</b>  | 0,00%                          | 20,00%         | 0,00%      |
| Magyar részvények  |  | <b>0,00%</b>  | 0,00%                          | 20,00%         | 0,00%      |
| Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           |  | <b>0,00%</b>  | 0,00%                          | 20,00%         | 0,00%      |
| Külföldi részvények  |  | <b>1,50%</b>  | 0,00%                          | 20,00%         | 0,00%      |
| Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok |  | <b>88,88%</b> | 80,00%                         | 100,00%        | 90,00%     |
| Származtatott ügyletek*                                    |  | <b>0,00%</b>  | 0,00%                          | 20,00%         | 0,00%      |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu), <https://kozzetetelek.mnb.hu>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>AMUNDI KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP „A” SOROZAT</b>  |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az Alap működési tevékenysége során SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi terméknek minősül, mert környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő és a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek. Az Alap befektetési célja, hogy döntően a közép-európai (elsősorban Magyarország, Lengyelország, Cseh Köztársaság, Románia, Ausztria) kisebb mértékben a kelet-európai régió (pl. török, horvát, szlovén, balti) elsősorban magas piaci kapitalizációjú társaságainak tőzsdén jegyzett részvényeibe történő befektetéseken keresztül a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása mellett hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el, úgy, hogy eközben környezeti és társadalmi jellemzők (mint például az éghajlatváltozás mérséklése, vagy helyes vállalatirányítási gyakorlat követése) előmozdítását is elő kívánja segíteni. A portfólióban lévő eszközök minimum 80%-át „ESG” szempontrendszer alapján kialakított befektetések teszik ki. |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | A befektetési alap a közép- európai és kisebb mértékben a kelet-európai régió befektetési szempontból vonzó vállalatának részvényeibe történő befektetéssel és aktív vagyionkezeléssel kíván minél magasabb hozamot biztosítani a befektetők számára környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítása mellett.  |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 1998.01.13.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | 90% CETOP Index forintosított értéke, 10% RMAX Index   |
| <b>Letétkezelő:</b>  | UniCredit Bank Hungary Zrt.  |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Likviditási kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata  |
| <b>Földrajzi kitettség:</b>  | fejlődő európai országok részvénypiacai (EMEA)   |
| <b>Iparági/Szektor kitettség:</b>  | -  |
| <b>Szektorális kitettség:</b>  | -  |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | Befektetési döntések kockázata, Fenntarthatósági kockázat  |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 32   |
| <b>Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:</b>                         | Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló értékeltségi szintekkel indokolható. Jelenleg az Alap semleges/ minimálisan túlsúlyozott pozíciót vesz fel a referenciájához képest. A kötvénypiaci árazottság, a magas hozam és kamat szintek miatt a referencia indexnek megfelelő, illetve magasabb kockázatú eszközökbe fektetjük az alap tőkéjét. A részvények értékeltségi mutatói historikusan az árazási sáv középső részében találhatóak, a kvalitatív és kvantitatív elemzés alapján a részvények árazása megfelelő, így az alapon a referencia indexnek felel meg a kockázatvállalás mértéke.  |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | Az Alap nem nyújt és nem vesz igénybe értékpapírkölcsönt. Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt és nem vállalhat kezességet, valamint az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket. Lehetőség van fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére. Az Alap származtatott ügyleteihez jogosult biztosítékot nyújtani, amennyiben az Alap számára megállapított limitet – ide tartozik az EMIR rendeletek alapján keletkező biztosítéknyújtási kötelezettségre vonatkozó határérték is - meghaladó pozíciót nyit. Az Alap által nyújtott biztosíték megvalósulhat tulajdonjog átruházással vagy anélkül, az erre vonatkozó egyedi szerződésben rögzítettek szerint. Az Alapkezelő a biztosíték nyújtásának fennállása („biztosíték futamideje”) alatt folyamatosan ellenőrzi a fedezet és nyitott pozíció értékelésének alakulását.  |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●● 4   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●● 4   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 5 év   |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | Az Alap jellemző célcsoportja átlagos/alapvető pénzügyi ismeretekkel rendelkező, az Alap kiemelt információkat tartalmazó dokumentumának „Milyen kockázatai vannak a terméknek és mit kaphatok cserébe?” pontjában meghatározott kockázati profiljának megfelelő szintű kockázatvállalási hajlandósággal és legalább az itt meghatározott befektetési időhorizonttal rendelkező ügyfélkör, aki a befektetett tőkéje ingadozásának tekintetében akár magas kockázatot is hajlandó vállalni. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.  |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása. (Közzétételi rendelet 8. cikk)  |

|  | PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.09.01.) |               | Vagyonkezelő mozgástere |         |        |
|--|-------------------------------------|---------------|-------------------------|---------|--------|
|  |                                     |               | minimum                 | maximum | cél    |
| Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      |                                     | <b>1,21%</b>  | 0,00%                   | 30,00%  | 0,00%  |
| Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | Magyar állampapír                   | <b>6,91%</b>  | 0,00%                   | 45,00%  | 10,00% |
|  | Egyéb kötvények                     | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 45,00%  | 0,00%  |
| Magyar részvények  |                                     | <b>19,82%</b> | 0,00%                   | 100,00% | 16,21% |
| Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           |                                     | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 45,00%  | 0,00%  |
| Külföldi részvények  |                                     | <b>72,06%</b> | 0,00%                   | 100,00% | 73,79% |
| Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok |                                     | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 20,00%  | 0,00%  |
| Származtatott ügyletek*                                    |                                     | <b>0,00%</b>  | 0,00%                   | 30,00%  | 0,00%  |



A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu), <https://kozzetetelek.mnb.hu>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.



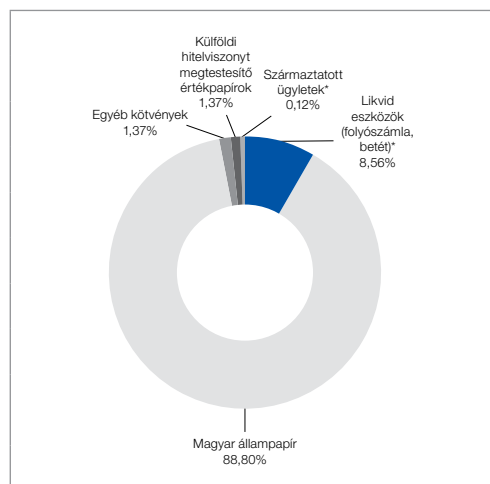
|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>AMUNDI MAGYAR INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP „A” SOROZAT</b>   |
| <b>Befektetési politika:</b>   | A befektetési alap célja, hogy az ügyfelek számára könnyen elérhetővé tegye a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvények árfolyammozgását követő BUX Index teljesítményét. Ennek érdekében az alapkezelő a BUX Index összetételéhez közelítő részvénykosarat alakít ki. Az alap részvénybefektetési csak a BUX index tagjaiból állhatnak, elsősorban direkt részvénybefektetések formájában, de származtatott ügyleteken keresztül is megvalósíthatók ezek a befektetések. Az alap befektetési között az egyes részvények súlya az adott papírok indexbeli súlyától maximum öt százalékponttal térhet el, a származtatott ügyletekből származó pozíciókat is figyelembe véve. Az alap a működéshez szükséges likviditás biztosítása érdekében a részvénypiaci befektetéseken kívül elsősorban magyar állampapírokból, bankbetétekből és egyéb pénzügyi eszközökből álló portfóliórészt is kialakíthat. |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az alap befektetési célja, hogy az ügyfelek számára könnyen elérhetővé tegye a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvények árfolyammozgását követő BUX Index teljesítményét.  |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 1997.01.24.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | 100% BUX Index   |
| <b>Letétkezelő:</b>  | UniCredit Bank Hungary Zrt.  |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Likviditási kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Befektetési döntések kockázata, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata  |
| <b>Földrajzi kitétség:</b>   | magyar részvénypiac  |
| <b>Iparági/Szektor kitétség:</b>   | –  |
| <b>Szektorális kitétség:</b>   | –  |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | Befektetési döntések kockázata   |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 16   |
| <b>Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:</b>                         | Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló értékeltségi szintekkel indokolható. A részvények értékeltségi mutatói historikusan az árazási sáv középső részében találhatóak, a kvalitatív és kvantitatív elemzés alapján a részvények árazása megfelelő, így az alapon a referencia indexnek felel meg a kockázatvállalás mértéke.  |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | Az Alap nem nyújt és nem vesz igénybe értékpapír-kölcsönt. Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt és nem vállalhat kezességet, valamint az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket. Lehetőség van fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére. Az Alap származtatott ügyleteihez jogosult biztosítékot nyújtani, amennyiben az Alap számára megállapított limitet – ide tartozik az EMIR rendeletek alapján keletkező biztosítéknyújtási kötelezettségre vonatkozó határérték is - meghaladó pozíciót nyit. Az Alap által nyújtott biztosíték megvalósulhat tulajdonjog átruházással vagy anélkül, az erre vonatkozó egyedi szerződésben rögzítettek szerint. Az Alapkezelő a biztosíték nyújtásának fennállása („biztosíték futamideje”) alatt folyamatosan ellenőrzi a fedezet és nyitott pozíció értékelésének alakulását.   |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●● 5   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●● 1   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 5 év   |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | Az Alap jellemző célcsoportja átlagos/alapvető pénzügyi ismeretekkel rendelkező, az Alap kiemelt információkat tartalmazó dokumentumának „Milyen kockázatai vannak a terméknek és mit kaphatok cserébe?” pontjában meghatározott kockázati profiljának megfelelő szintű kockázatvállalási hajlandósággal és legalább az itt meghatározott befektetési időhorizonttal rendelkező ügyfélkör, aki a befektetett tőkéje ingadozásának tekintetében akár magas kockázatot is hajlandó vállalni. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.  |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.   |

|  |  |               |                                |                |            |
|--|--|---------------|--------------------------------|----------------|------------|
| <p>Likvid eszközök (folyószámla, betét)*<br/>0,04%</p> <p>Magyar részvények<br/>99,96%</p> | <b>PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.09.01.)</b> |               |                                |                |            |
|  |  |               | <b>Vagyonkezelő mozgástere</b> |                |            |
|  |  |               | <b>minimum</b>                 | <b>maximum</b> | <b>cél</b> |
| Likvid eszközök (folyószámla, betét)*  |  | <b>0,04%</b>  | 0,00%                          | 30,00%         | 0,00%      |
| Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok   | Magyar állampapír                          | <b>0,00%</b>  | 0,00%                          | 45,00%         | 10,00%     |
|  | Egyéb kötvények                            | <b>0,00%</b>  | 0,00%                          | 45,00%         | 0,00%      |
| Magyar részvények  |  | <b>99,96%</b> | 0,00%                          | 100,00%        | 16,21%     |
| Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok   |  | <b>0,00%</b>  | 0,00%                          | 45,00%         | 0,00%      |
| Külföldi részvények  |  | <b>0,00%</b>  | 0,00%                          | 100,00%        | 73,79%     |
| Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok                                 |  | <b>0,00%</b>  | 0,00%                          | 20,00%         | 0,00%      |
| Származtatott ügyletek*  |  | <b>0,00%</b>  | 0,00%                          | 30,00%         | 0,00%      |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu), <https://kozvetetelek.mnb.hu>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |   |
|--|---|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>AMUNDI ÓVATOS KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP</b>   |
| <b>Befektetési politika:</b>   | Az Alap befektetési célja a Befektetők számára az értéknövekedés megteremtése ennek keretében elsősorban alacsony kamatkockázattal rendelkező pénz- és kötvény eszközökbe történő befektetéssel a hazai rövid állampapírokkal és bankbetétekkel versenyképes hozamot kíván elérni. Az Alap aktívan kezelt és magasan diverzifikált óvatos kötvény-piaci stratégiájának biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap tőkéjét elsősorban alacsonyabb kamatkockázattal rendelkező állampapírokba, változó kamatozású kötvényekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba - és bankbetétekbe fekteti. Emellett a kezelési szabályzatban meghatározott korlátok erejéig származtatott eszközök és kollektív befektetési értékpapírok is szerepelhetnek a portfólióban. Az Alap kamatkockázattal rendelkezik. Az Alap a súlyozott átlagos lejáratának (WAM) értéke jellemzően meghaladja a 6 hónapot. Az Alap a befektetéseivel elsősorban a hazai pénz- és kötvénypiacot célozza meg, de adott piaci körülmények között a külföldi pénz- és kötvénypiaci eszközök is jelentős súlyt képviselhetnek az alap befektetéseinek között. |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az Amundi Óvatos Kötvény Alap az Amundi Magyar Pénzpiaci Alap Kezelési szabályzatának módosításával jött létre, alakult át. Az Alap befektetési célja a Befektetők számára az értéknövekedés megteremtése ennek keretében elsősorban alacsony kamatkockázattal rendelkező pénz- és kötvény eszközökbe történő befektetéssel a hazai rövid állampapírokkal és bankbetétekkel versenyképes hozamot kíván elérni.  |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 1998.01.13.   |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint  |
| <b>Referenciaindex:</b>  | 100% RMAX   |
| <b>Letétkezelő:</b>  | UniCredit Bank Hungary Zrt.   |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Likviditási kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Befektetési döntések kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hozamkockázat, Letétkezelő kockázata, Származtatott ügyletek kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat   |
| <b>Földrajzi kitétség:</b>   | Elsősorban magyar kötvény- és pénzpiac  |
| <b>Iparági/Szektor kitétség:</b>   | -   |
| <b>Szektorális kitétség:</b>   | -   |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | Befektetési döntések kockázata  |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 35  |
| <b>Az alap stratégiai eszköz-allokációjától való eltérés:</b>                        | Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló értékeltségi szintekkel indokolható. A kötvénypiaci árazottság, a magas hozam és kamat szintek miatt a referencia indexnek megfelelő, illetve magasabb kockázatú eszközökbe fektetjük az alap tőkéjét. A piacok értékeltségi mutatói historikusan az árazási sáv középső részében találhatóak, a kvalitatív és kvantitatív elemzés alapján az eszközök árazása megfelelő, így az alapban a referencia indexnél kissé magasabb a kockázatvállalás mértéke.  |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | Az Alap nem nyújt és nem vesz igénybe értékpapírkölcsönt. Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt és nem vállalhat kezességet, valamint az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket. Lehetőség van fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére. Az Alap származtatott ügyleteihez jogosult biztosítékot nyújtani, amennyiben az Alap számára megállapított limitet – idetartozik az EMIR rendeletek alapján keletkező biztosítéknyújtási kötelezettségre vonatkozó határérték is - meghaladó pozícióit nyit. Az Alap által nyújtott biztosíték megvalósulhat tulajdonjog átruházással vagy anélkül, az erre vonatkozó egyedi szerződésben rögzítettek szerint. Az Alapkezelő a biztosíték nyújtásának fennállása („biztosíték futamideje”) alatt folyamatosan ellenőrzi a fedezet és nyitott pozíció értékelésének alakulását.   |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●● 2  |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●● 1  |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 1 év  |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | Az Alap jellemző célcsoportja átlagos/alapvető pénzügyi ismeretekkel rendelkező, az Alap kiemelt információkat tartalmazó dokumentumának „Milyen kockázatai vannak a terméknek és mit kaphatok cserébe?” pontjában meghatározott kockázati profiljának megfelelő szintű kockázatvállalási hajlandósággal és legalább az itt meghatározott befektetési időhorizonttal rendelkező ügyfélkör, aki a befektetett tőkéje ingadozásának tekintetében akár közepes kockázatot is hajlandó vállalni. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.   |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.  |

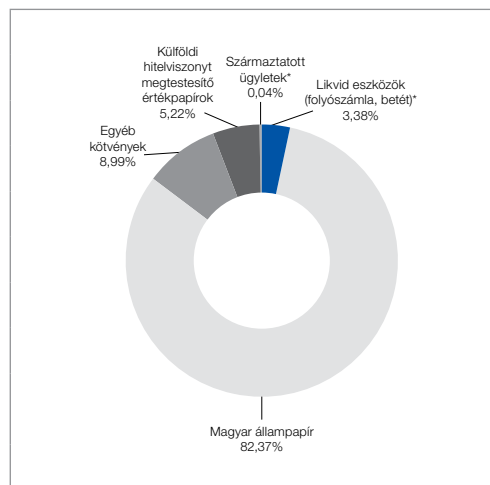


| PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.05.02.)                        | Vagyonkezelő mozgástere |         |         |
|--|-------------------------|---------|---------|
|  | minimum                 | maximum | cél     |
| Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      | 0,00%                   | 50,00%  | 0,00%   |
| Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             |                         |         |         |
| Magyar állampapír  | 88,80%                  | 40,00%  | 100,00% |
| Egyéb kötvények  | 1,37%                   | 0,00%   | 100,00% |
| Magyar részvények  | 0,00%                   | 0,00%   | 0,00%   |
| Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           | 1,15%                   | 0,00%   | 0,00%   |
| Külföldi részvények  | 0,00%                   | 0,00%   | 0,00%   |
| Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok | 0,00%                   | 0,00%   | 20,00%  |
| Származtatott ügyletek*                                    | 0,12%                   | 0,00%   | 20,00%  |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu), <https://kozvetetelek.mnb.hu>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |  |
|--|--|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>AMUNDI MAGYAR KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP</b>  |
| <b>Befektetési politika:</b>   | A befektetési alap célja, hogy főként a hazai állam és vállalati kötvényekbe történő befektetéseket megcélózva aktív vagyonkezelés keretei között, közép- és hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az alap eszközei között elsősorban állampapírok, illetve egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok találhatóak, de a pénzügyi eszközök (például bankbetétek) és a kamatkockázat kezelésére irányuló származékos eszközök használata is jellemző lehet. Bár az alap a befektetéseivel elsősorban a hazai állam- és vállalati kötvény piacot célozza meg, de amennyiben az alapkezelő indokoltnak tartja, átmenetileg a pénzügyi eszközök és/vagy a külföldi kötvénypiaci eszközök is jelentős súlyt képviselhetnek az alap befektetéseinek között.   |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az alap befektetési célja, hogy főként a hazai állam és vállalati kötvényekbe történő befektetéseket megcélózva aktív vagyonkezelés keretei között, közép- és hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.  |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 1997.01.24.  |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint   |
| <b>Referenciaindex:</b>  | 100% MAX Index   |
| <b>Letétkezelő:</b>  | UniCredit Bank Hungary Zrt.  |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Likviditási kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hozamkockázat, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata   |
| <b>Földrajzi kitétség:</b>   | -  |
| <b>Iparági/Szektor kitétség:</b>   | -  |
| <b>Szektorális kitétség:</b>   | -  |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | Befektetési döntések kockázata   |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 36   |
| <b>Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:</b>                         | Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló értékeltségi szintekkel indokolható. A kötvénypiaci árazottság, a magas hozam és kamat szintek miatt a referencia indexnek megfelelő, illetve magasabb kockázatú eszközökbe fektetjük az alap tőkéjét. A piacok értékeltségi mutatói historikusan az árazási sáv középső részében találhatóak, a kvalitatív és kvantitatív elemzés alapján az eszközök árazása megfelelő, így az alapban a referencia indexnél kissé magasabb a kockázatvállalás mértéke.   |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | Az Alap nem nyújt és nem vesz igénybe értékpapírkölcsönt. Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt és nem vállalhat kezességet, valamint az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket. Lehetőség van fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére. Az Alap származtatott ügyleteihez jogosult biztosítékot nyújtani, amennyiben az Alap számára megállapított limitet – idetartozik az EMIR rendeletek alapján keletkező biztosítéknyújtási kötelezettségre vonatkozó határérték is - meghaladó pozíciót nyit. Az Alap által nyújtott biztosíték megvalósulhat tulajdonjog átruházással vagy anélkül, az erre vonatkozó egyedi szerződésben rögzítettek szerint. Az Alapkezelő a biztosíték nyújtásának fennállása („biztosíték futamideje”) alatt folyamatosan ellenőrzi a fedezet és nyitott pozíció értékelésének alakulását. |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●●●●● 3   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●●●●● 3   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 2 év   |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | Az Alap jellemző célcsoportja átlagos/alapvető pénzügyi ismeretekkel rendelkező, az Alap kiemelt információkat tartalmazó dokumentumának „Milyen kockázatai vannak a terméknek és mit kaphatok cserébe?” pontjában meghatározott kockázati profiljának megfelelő szintű kockázatvállalási hajlandósággal és legalább az itt meghatározott befektetési időhorizonttal rendelkező ügyfélkör, aki a befektetett tőkéje ingadozásának tekintetében akár közepes kockázatot is hajlandó vállalni. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.  |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.   |



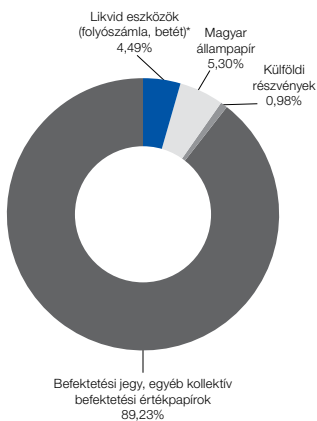
| PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.05.02.)                        | Vagyonkezelő mozgástere |         |         |         |         |
|--|-------------------------|---------|---------|---------|---------|
|  | minimum                 | maximum | cél     |         |         |
| Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      | 3,38%                   | 0,00%   | 40,00%  | 0,00%   |         |
| Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | Magyar állampapír       | 82,37%  | 0,00%   | 100,00% | 100,00% |
|  | Egyéb kötvények         | 8,99%   | 0,00%   | 100,00% | 0,00%   |
| Magyar részvények  | 0,00%                   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   |         |
| Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           | 5,22%                   | 0,00%   | 100,00% | 0,00%   |         |
| Külföldi részvények  | 0,00%                   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   |         |
| Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok | 0,00%                   | 0,00%   | 20,00%  | 0,00%   |         |
| Származtatott ügyletek*                                    | 0,04%                   | 0,00%   | 30,00%  | 0,00%   |         |

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu), <https://kozvetetelek.mnb.hu>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

|  |   |
|--|---|
| <b>Alap megnevezése:</b>   | <b>AMUNDI SELECTA EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP „A” SOROZAT</b>   |
| <b>Befektetési politika:</b>   | A befektetési alap célja, hogy a fejlett európai országok részvénytőzsdéire irányuló befektetésekkel hosszabb távon maximális tőkenövekményt érjen el. Az alapkezelő a fenti célját elsősorban a nyugat-európai régióban befektető befektetési alapokon keresztül valósítja meg. A portfólió elsődleges elemeit az Amundi nemzetközi alapkezelő csoport regionális alapjai jelentik, de ezen túl egyéb, a régióban befektető befektetési alap és tőzsdén kereskedett indexalapok is helyt kaphatnak az alap befektetése között. Az alapkezelő a forinttól eltérő devizában lévő befektetések esetében alapesetben nem fedezi a devizakockázatot, de amennyiben az alapkezelő ezt indokoltnak tartja, lehetősége van a devizakockázat fedezésére. Az alap a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásának biztosítása érdekében a tőkénének egy részét hazai pénzügyi eszközökbe (jellemzően 1 évnél rövidebb állampapírokba és bankbetétekbe) fekteti. |
| <b>Az alap létrehozásának célja:</b>   | Az alap befektetési célja, hogy a fejlett európai országok részvénytőzsdéire irányuló befektetésekkel hosszabb távon maximális tőkenövekményt érjen el.   |
| <b>Az alap indulásának dátuma:</b>   | 1999.10.22.   |
| <b>Az alap devizaneme:</b>   | Forint  |
| <b>Referenciaindex:</b>  | 90% MSCI Europe Index forintosított értéke, 10% RMAX Index  |
| <b>Letétkezelő:</b>  | UniCredit Bank Hungary Zrt.   |
| <b>Az alap kockázata(i):</b>   | Likviditási kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Származtatott ügyletek kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata   |
| <b>Földrajzi kitétség:</b>   | fejlett európai országok részvénytőzsdéire  |
| <b>Iparági/Szektor kitétség:</b>   | –   |
| <b>Szektorális kitétség:</b>   | –   |
| <b>Az alap kiemelt, extra kockázata(i):</b>  | Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Likviditási kockázat   |
| <b>Eszközeinek száma:</b>  | 23  |
| <b>Az alap stratégiai eszköz-allokációjától való eltérés:</b>                        | Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló értékeltségi szintekkel indokolható. Jelenleg az Alap semleges pozíciót vesz fel a referenciájához képest. A kötvénytőzsdéi árazottság, a magas hozam és kamat szintek miatt a referencia indexnek megfelelő, illetve magasabb kockázatú eszközökbe fektetjük az alap tőkét. A részvények értékeltségi mutatói historikusan az árazási sáv középső részében találhatók, a kvalitatív és kvantitatív elemzés alapján a részvények árazása megfelelő, így az alapon a referencia indexnek felel meg a kockázatvállalás mértéke.  |
| <b>Értékpapír-kölcsönzés:</b>  | Az Alap nem nyújt és nem vesz igénybe értékpapírkölcsönt. Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt és nem vállalhat kezességet, valamint az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket. Lehetőség van fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére. Az Alap származtatott ügyleteire jogosult biztosítékot nyújtani, amennyiben az Alap számára megállapított limitet – ide tartozik az EMIR rendeletek alapján keletkező biztosítéknyújtási kötelezettségre vonatkozó határérték is - meghaladó pozíciót nyit. Az Alap által nyújtott biztosíték megvalósulhat tulajdonjog átruházással vagy anélkül, az erre vonatkozó egyedi szerződésben rögzítettek szerint. Az Alapkezelő a biztosíték nyújtásának fennállása („biztosíték futamideje”) alatt folyamatosan ellenőrzi a fedezet és nyitott pozíció értékelésének alakulását.  |
| <b>Várható hozam/kockázat:</b>   | ●●●●● 4   |
| <b>Devizakockázat:</b>   | ●●●●● 5   |
| <b>Javasolt befektetési időtáv:</b>  | 5 év  |
| <b>Megcélzott ügyfélkör:</b>   | Az Alap jellemző célcsoportja átlagos/alapvető pénzügyi ismeretekkel rendelkező, az Alap kiemelt információkat tartalmazó dokumentumának „Milyen kockázata vannak a terméknek és mit kaphatok cserébe?” pontjában meghatározott kockázati profiljának megfelelő szintű kockázatvállalási hajlandósággal és legalább az itt meghatározott befektetési időhorizonttal rendelkező ügyfélkör, aki a befektetett tőkéje ingadozásának tekintetében akár magas kockázatot is hajlandó vállalni. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.  |
| <b>Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:</b> | Nincs fenntarthatósági célkitűzés.  |

|  | PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2023.09.01.)                        | Vagyonkezelő mozgástere |         |         |        |
|--|--|-------------------------|---------|---------|--------|
|  |  | minimum                 | maximum | cél     |        |
|  | Likvid eszközök (folyószámla, betét)*                      | 4,49%                   | 0,00%   | 20,00%  | 0,00%  |
|  | Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             | 5,30%                   | 0,00%   | 20,00%  | 10,00% |
|  | Magyar állampapír  | 0,00%                   | 0,00%   | 20,00%  | 0,00%  |
|  | Egyéb kötvények  | 0,00%                   | 0,00%   | 20,00%  | 0,00%  |
|  | Magyar részvények  | 0,00%                   | 0,00%   | 20,00%  | 0,00%  |
|  | Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           | 0,00%                   | 0,00%   | 20,00%  | 0,00%  |
|  | Külföldi részvények  | 0,98%                   | 0,00%   | 20,00%  | 0,00%  |
|  | Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok | 89,23%                  | 80,00%  | 100,00% | 90,00% |
|  | Származtatott ügyletek*                                    | 0,00%                   | 0,00%   | 20,00%  | 0,00%  |



A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu), <https://kozvetetelek.mnb.hu>

\*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

# I. BEFEKTETÉSI ALAPOK FORGALMAZÁSI RENDJE

Az 1. és 2. pontban foglalt teljesülési árfolyamok abban az esetben érvényesek, amennyiben az alapkezelők a biztosítóval fennálló szerződés szerinti kötelezettségüknek eleget tesznek.

## 1. FORINT ALAPÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK ÁRFOLYAMDÁTUMAI:

| AMUNDI ALAPKEZELŐ  | Árfolyamdátumok |        |
|--|-----------------|--------|
|  | vétel           | eladás |
| <b>Alapok listája</b>  |                 |        |
| Amundi USA Devizarészvény Alapok Alapja „A” sorozat                        | T+1             | T+1    |
| Amundi Közép-Európai Részvény Befektetési Alap „A” sorozat                 | T               | T+1    |
| Amundi Magyar Indexkövető Részvény Befektetési Alap „A” sorozat            | T               | T+1    |
| Amundi Magyar Kötvény Befektetési Alap                                     | T               | T+1    |
| Amundi Óvatos Kötvény Befektetési Alap                                     | T               | T+1    |
| Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap „A” sorozat | T               | T+1    |

## 2. ELTÉRŐ ALAPKEZELŐK BEFEKTETÉSI ALAPJAI KÖZÖTTI ELJÁRÁS ESETÉN

A szerződő befektetési egységek áthelyezéséről szóló írásbeli rendelkezése, a biztosító központjába történő beérkezését követő három munkanapon belül kerül rögzítésre a szerződésen, és az a rögzítést követő legkésőbb 7. forgalmazási napon érvényes árfolyamon teljesül.

## 3. ÖSSZEHASONLÍTÁS

Befektetési alapok listája:

| AMUNDI ALAPKEZELŐ  | Várható hozam/<br>kockázat | Deviza-<br>kockázat | Javasolt befektetési<br>időtáv |
|--|----------------------------|---------------------|--------------------------------|
| Amundi Közép-Európai Részvény Befektetési Alap „A” sorozat                 | 6                          | 4                   | 3-5 év                         |
| Amundi Magyar Indexkövető Részvény Befektetési Alap „A” sorozat            | 6                          | 1                   | 3-5 év                         |
| Amundi Magyar Kötvény Befektetési Alap                                     | 3                          | 3                   | 2 év                           |
| Amundi Óvatos Kötvény Befektetési Alap                                     | 1                          | 1                   | 6-12 hónap                     |
| Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap „A” sorozat | 6                          | 5                   | 3-5 év                         |
| Amundi USA Devizarészvény Alapok Alapja Befektetési Alap „A” sorozat       | 6                          | 4                   | 3-5 év                         |

### Befektetési alapok kockázati besorolása:

(1) legalacsonyabb / (2) alacsony / (3) közepesen alacsony / (4) közepes / (5) közepesen magas / (6) második legmagasabb / (7) legmagasabb kockázati osztály

# RÉSZLETES TÁJÉKOZTATÓ A BEFEKTETÉSI ALAPOKHOZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATOKRÓL

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A befektetési jegyek vásárlása számos kockázatot hordoz magában, melyek döntő többsége arra vezethető vissza, hogy a befektetési alapok portfóliójában szereplő eszközök értéke, árfolyama ingadozik.

| Kockázatok  | Definíció   | Mit jelent ez az ügyfélre nézve, milyen hátrány érheti ebből adódóan?   |
|---|---|---|
| <b>Befektetési döntések kockázata</b>               | (pl.: részvénykockázat, kötvények befektetési kockázata, egyéb befektetési eszközök kockázata) Az Alapkezelő az optimálisnak tartott értékpapír állomány kialakítása során - legjobb tudása szerint - olyan befektetési döntéseket hoz, melyek várhatóan kedvezően befolyásolják az Alapok teljesítményét. A piaci folyamatok azonban eltérhetnek az Alapkezelő szakembereinek elemzéseitől, a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhetnek, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alapok teljesítményét.   | Ha az alap eszközeinek piaci értéke kedvezőtlen irányba mozdul el, a befektetések értéke csökkenhet.  |
| <b>Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat</b> | A nemzetközi tőkepiacokon való befektetések miatt az Alap egyes eszközei és azok jövedelmei nem forintban, hanem devizában kerülnek meghatározásra, így azoknak az adott devizában kifejezett, magyar forintra átszámított értéke az adott forint/ devizaárfolyam ingadozásától függően változhat. Így az Alap értékét és hozamát a forint/ devizaárfolyam változása jelentősen befolyásolhatja. Az Alapkezelő a mögöttes befektetések tekintetében nem törekszik ezen kockázat folyamatos kiküszöbölésére (fedezésére).  | Az Alap mögöttes devizakitettsége befolyásolhatja a forintban denominált Alap árfolyamát. Ha a deviza/ forint árfolyamok kedvezőtlen irányba mozdulnak el, a befektetés forintban kifejezett értéke csökkenhet.   |
| <b>Hozamkockázat</b>                                | A befektetésekkel megcélzott ország(ok) inflációs rátája, illetve a piaci kamatszint esetleges emelkedése hátrányosan érintheti a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamát, továbbá a részvények és származtatott eszközök értékeléséhez használt irányadó piaci kamatszint változása révén jelentősen befolyásolhatja a piacok állapotát, s ez az Alap nettó eszközértékét jelentősen csökkentheti. Előfordulhat, hogy a kamatszint elmarad az infláció mértékéhez képest, amely negatív reálhozamot eredményezhet az Alap eszközei tekintetében.  | Ha az inflációs ráta és/vagy a piaci kamatok kedvezőtlen irányba mozdulnak el, a befektetések értéke csökken/het.   |
| <b>Likviditási kockázat</b>                         | Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy az átlagostól eltérő nagyságú befektetendő vagy kivonandó tőke is nagy árfolyam-ingadozásokat idézhet elő az értékpapírpiacon, amely az előző pontban leírtak szerint hatással lehet az Alap nettó eszközértékére. Egyes befektetési eszközök likviditása bizonyos esetekben drámaian romolhat, ilyenkor a pozíciók zárása/nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/ vagy veszteségek árán lehetséges. | Az Alapkezelő a befektetési döntések meghozatala előtt mérlegeli az eszközök likviditását. A portfólióban lévő eszközök likviditása változhat. Ez esetben elképzelhető, hogy ha jelentősen romlik egy eszköz likviditása, akkor azt a nyilvántartási értéke alatt tudja csak az Alapkezelő értékesíteni, ami kedvezőtlenül befolyásolja az Alap nettó eszközértékét, így a befektetési jegyek árfolyamát. |
| <b>Külső tényezőkből adódó kockázat</b>             | Egy befektetés vagy termék értékét olyan külső tényezők befolyásolhatják, mint például az adórendszer, vagy a piaci szereplőkre vonatkozó szabályozások, nemzetközi politikai és gazdasági folyamatok.  | A felsorolt befolyásolt tényezők kedvezőtlenül érinthetik az Alap árfolyamát.   |
| <b>Hitel-Partnerkockázat</b>                        | Annak a kockázata, hogy az alapkezelő a befektetési alap nevében kötött ügyleteikben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek maradéktalanul eleget. A kibocsátói, hitel- és partner kockázat a betétet elfogadó hitelintézet, a kötvény vagy értékpapír kibocsátójának, illetve az értékpapír üzlet vagy származtatott ügylet megkötésében közreműködő partner teljesítésének kockázata. A betétekhez, illetve kötvényekhez kapcsolódó követelések teljesítése függ a partner gazdálkodásától, valamint likviditási- és vagyoni helyzetétől. A rossz gazdálkodásból eredő kockázat esetén felléphet fizetésképtelenség, a kibocsátó nemfizetési szándéka esetén elmaradhatnak a követelések kifizetései.  | Amennyiben az alapkezelés során a befektetési alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem, vagy nem maradéktalanul tesznek eleget, az hátrányosan befolyásolhatja a befektetési alap nettó eszközértékét és a befektetési jegyek árfolyamát.  |



|   |   |   |
|---|---|---|
| <b>Származtatott ügyletek kockázata</b> | 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 esedékességekori 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. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért ekkor az adott Alapnak az ügyfél nemteljesítéséből eredő (partner) kockázatot is fel kell vállalnia, mivel előfordulhat, hogy az ügylet lejáratakor a másik szerződéses fél nem képes teljesíteni kötelezettségét. A tőkeáttétellel vagy rövid (short) pozícióval való kereskedés a befektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat. További kockázatot jelenthet, ha az Alap nem csak devizaárfolyam fedezeti céllal, hanem hatékony portfóliómegvalósítási céllal is köthet származtatott ügyleteket. Az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését. | Az azonnali piaci árak elmozdulása - az áttételi hatás miatt - a származtatott ügyletek piaci árában nagyobb mértékű változást okozhat.   |
| <b>Letétkezelő kockázata</b>            | Az Alapok portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván.   | Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A Letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelelően.  |
| <b>Földrajzi kockázat</b>               | Egyes országok vagy régiók földrajzi elhelyezkedésük miatt különböző kockázati kitétségekkel rendelkeznek. Ezek különböző módon befolyásolják az alap teljesítményét. Ilyen befolyásoló tényezők lehetnek az alábbiak: természeti katasztrófák előfordulási helye, klímaváltozásnak való kitétség, háborúk stb.   | A felsorolt befolyásolt tényezők kedvezőtlenül érinthetik az Alap árfolyamát.   |
| <b>Ingtalan-kockázat</b>                | Az ingatlan-befektetések jellemzően hosszú távú, magas kockázattal járó befektetések, mivel az ingatlanok fejlesztése, hasznosítása, illetve értékesítése időről-időre – a piaci viszonyok (pl. kereslet kínálat, gazdasági növekedés) változásától függően – nehézségekbe ütközhet. Ezen kívül az ingatlanok fenntartása kapcsán (üzemeltetés, karbantartás, fejlesztés) további kockázatok merülhetnek fel. Az ingatlanpiacokat ezen felül fokozott likviditási kockázat is jellemzi.   | A piaci viszonyok kedvezőtlen alakulásának következtében a befektetések értéke nagymértékben csökkenhet.  |
| <b>Árukockázat</b>                      | Az árupiaci kockázat az árutőzsdére bevezetett szabványosított termék (ideértve pl. olaj, gáz, mezőgazdasági alaptermények, illetve a nemesfémeket is, stb.) árában bekövetkező lehetséges változás. Az árupiaci termékek árfolyam alakulását olyan tényezők befolyásolhatják, mint a gyakran előre nem látható kínálati és keresleti változások, inflációs várakozás, valamint a kamatszint.   | Az árupiaci termékek árfolyama dinamikusan változhat, amely hatással van a befektetési alap árfolyamára, így a befektetés értékére.   |
| <b>Koncentrációs kockázat</b>           | A befektetéseket csoportosítani lehet pl.: kibocsátó, devizanem, területi kitétség, futamidő, befektetési eszköz szerint. Az egyes jellemzők külön-külön eltérő módon befolyásolják az instrumentum kockázatát. Amennyiben az egyes jellemzőkön belül hasonló tulajdonságokkal bíró befektetéseket választunk, akkor koncentrálnak az adott tulajdonságból eredő kockázatunkat. A koncentrációs kockázat tehát annak kockázata, hogy a befektetési alapok által végrehajtott befektetések jelentős mértékben egy bizonyos eszközkategóriára vagy egy adott piacra koncentrálnak.  | A befektetések kockázataiban ebben az esetben nem oszlanak meg a különböző befektetési eszközök között, ezért az adott eszköz árfolyamának ingadozása, a felsorolt tényezők kedvezőtlen alakulása miatt érinthetik a befektetési alap árfolyamát. |
| <b>Működési kockázat</b>                | Az alapkezelő tevékenységét a működési kockázatok elemzésével alakítja ki, de emellett mégis megtörténhet, hogy bizonyos tőkepiaci területek működési feltételei romlanak, amely negatívan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét. Emellett az alap tevékenységével kapcsolatban fennállhatnak személyi, tárgyi, technikai feltételekkel és a letétkezelővel kapcsolatos kockázatok is.  | Ebben az esetben csökkenhet a befektetések értéke.  |
| <b>Fenntarthatósági kockázat</b>        | Tényezői a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteltetben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések. Olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.  | Olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.   |