VÁLASZTHATÓ BEFEKTETÉSI ALAPOK A VÁRHATÓ HOZAM/KOCKÁZAT SZERINT:

2. ALACSONY KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

- HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- HOLD VM Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
- Raiffeisen Kamat Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap
- SIFI Rövid Kötvény Befektetési Alap

3. KÖZEPESEN ALACSONY KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

- HOLD 2000 Nyíltvégű Vegyes Értékpapíralap Befektetési Alap
- HOLD 3000 Nyíltvégű Vegyes Értékpapíralap Befektetési Alap
- HOLD Columbus Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Raiffeisen Etalon Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Raiffeisen Forte Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Raiffeisen Hazai Kötvény Befektetési Alap
- SIFI Kötvény Befektetési Alap
- SIFI Optimum Vegyes Értékpapíralap Befektetési Alap
- SIFI Norma Abszolút Hozamú Befektetési Alap

4. KÖZEPES KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

- HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap
- HOLD Részvény Befektetési Alap
- Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap
- Raiffeisen Közép - Kelet Európai Részvény Befektetési Alap
- Raiffeisen Megoldás Pro Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Raiffeisen Nyersanyag Alapok Alapja Befektetési Alap
- SIFI Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap
- SIFI Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

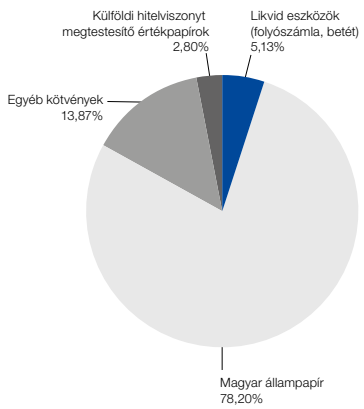
5. KÖZEPESEN MAGAS KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

- SIFI USA Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap
- SIFI Magyar Indexkövető Részvény Befektetési Alap

6. MÁSODIK LEGMAGASABB KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

- SIFI Smart Future Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap

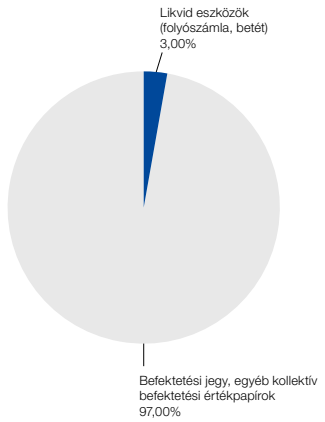
Alap megnevezése:	**SIFI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000734934
Befektetési politika:	Az Alap befektetési célja, hogy elsősorban hazai állampapírokba, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve pénzpiaci eszközökbe történő befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása, továbbá korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett, hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Adott piaci körülmények között az Alapkezelő dönthet úgy, hogy külföldi pénz- és kötvénypiaci eszközök is bizonyos mértékig súlyt képviseljenek az alap befektetései közt.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap befektetési célja közép és hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekmény elérése pénz- és kötvénypiaci eszközökbe történő befektetéssel, földrajzi vagy iparági megkötés nélkül.
Az alap indulásának dátuma:	2020. április 23.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	80% MAX Composite Index 20% Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD forintosított értéke
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Hitel-Partnerkockázat, Földrajzi kockázat, Likviditási kockázat, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat
Földrajzi kitettség:	Magyar- és nemzetközi kötvénypiac
Iparági/Szektor kitettség:	Nem koncentrált
Szektorális kitettség:	Nem koncentrált
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	40
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●○○○○ 3
Devizakockázat:	●●●○○○○ 3
Javasolt befektetési időtáv:	3 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan alacsony hozam elérése érdekében alacsony kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**5,13%**	0,00%	40,00%	5,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**78,20%**	60,00%	100,00%	65,00%
	Egyéb kötvények	**13,87%**	0,00%	100,00%	10,00%
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**2,80%**	0,00%	50,00%	20,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

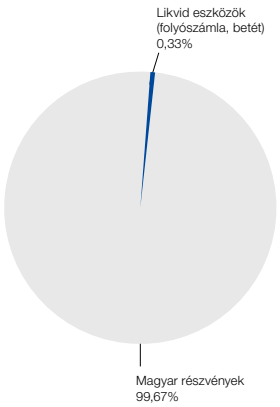
Alap megnevezése:	**SIFI USA RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000734900
Befektetési politika:	Az Alap céljai teljesítése érdekében észak-amerikai befektetéseket eszközöl, elsősorban USA részvénypiacát leképező, tőzsdén kereskedett befektetési jegyek vásárlásán keresztül, az Alapkezelő által létrehozott modellportfólió alapján. A portfólióban az Alapkezelő megítélése szerint egyedi részvény kitettségek is helyet kaphatnak. 20%-os mértékig kollektív vagy egyedi kötvény jellegű befektetések is szerepelhetnek a portfólióban, erre vonatkozóan nincs területi megkötés. Az Alapkezelő származtatott ügyleteket nem köthet, így az Alap folyamatos devizakockázatot fut.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap célja, hogy az észak-amerikai részvénypiac lehetőségeinek kiaknázása révén, több eszközosztályt lefedve, egy jól diverzifikált, döntően részvény jellegű befektetésekből álló portfólió által hosszabb távon maximális tőkenövekményt érjen el a befektetői számára.
Az alap indulásának dátuma:	2024. február 23.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	Az Alap stratégiai eszközallokációját reprezentáló referenciaindexet az alábbi indexek képezik, jelölve az egyes súlyozásokat: - 95% S&P500 Index forintosított értéke - 5% RMAX Index
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Hitel-Partnerkockázat, Földrajzi kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hozamkockázat, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Koncentrációs kockázat, Likviditási kockázat
Földrajzi kitettség:	Észak-amerikai (elsősorban az Amerikai Egyesült Államok) részvénypiac
Iparági/Szektor kitettség:	Nem koncentrált
Szektorális kitettség:	Nem koncentrált
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	12
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●●●○○ 5
Devizakockázat:	●●●●●○○ 5
Javasolt befektetési időtáv:	3-5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (Közzétételi rendelet 8. cikk)



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**3,00%**	0,00%	20,00%	5,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	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		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**97,00%**	80,00%	100,00%	95,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

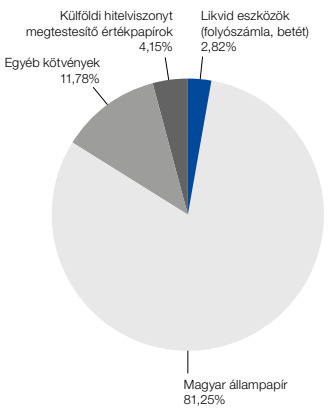
Alap megnevezése:	**SIFI MAGYAR INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000734736
Befektetési politika:	Az Alapkezelő a Budapesti Értéktőzsde által meghatározott BUX Indexkosár összetételét követő portfóliót alakít ki. Az Alap részvénybefektetései kizárólag a BUX index tagjaiból állhatnak direkt részvénybefektetések formájában, melyet minden egyes hivatalos BUX Index súlyozás felülvizsgálat alkalmával ellenőriz. Az Alap részvénybefektetései között az egyes részvények súlya az adott papírok indexbeli súlyától maximum öt százalékponttal térhet el. Az Alap a működéshez szükséges likviditás biztosítása érdekében a részvénypiaci befektetéseken kívül magyar állami kezességvállalással garantált értékpapírokba is fektethet egy bizonyos mértékig.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap célja, hogy a hazai részvénypiac árfolyammozgásait leképező BUX Index teljesítményéből részesedést biztosítson a befektetői számára.
Az alap indulásának dátuma:	2024. április 25.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	100% BUX Index
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Hitel-Partnerkockázat, Földrajzi kockázat, Likviditási kockázat, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat
Földrajzi kitettség:	Magyar részvénypiac
Iparági/Szektor kitettség:	Nem koncentrált
Szektorális kitettség:	Nem koncentrált
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	15
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●●●○○ 5
Devizakockázat:	●○○○○○○ 1
Javasolt befektetési időtáv:	3-5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**0,33%**	0,00%	10,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar részvények		**99,67%**	80,00%	100,00%	100,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**0,00%**	0,00%	10,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

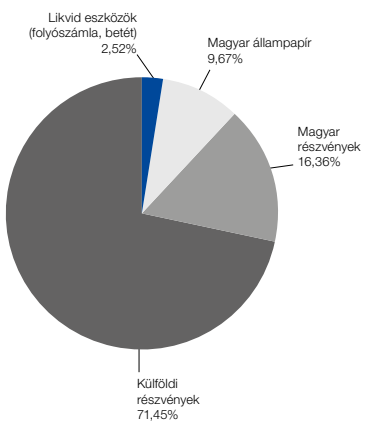
Alap megnevezése:	**SIFI RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000734918
Befektetési politika:	Az Alap aktívan kezelt és magasan diverzifikált óvatos kötvénypiaci stratégiájának biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap tőkéjét elsősorban alacsonyabb kamatkockázattal rendelkező állampapírokba, változó kamatozású kötvényekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba - és bankbetétekbe fekteti. Az Alap a meghatározott eszközökön kívül magyar állami kezességvállalással garantált értékpapírokba is fektethet egy bizonyos mértékig. 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 kismértékű súlyt képviselhetnek az alap befektetései között.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap befektetési célja a befektetői számára a pozitív értéknövekedés biztosítása, ennek érdekében elsősorban alacsony kamatkockázattal rendelkező pénz- és kötvénypiaci eszközökbe történő befektetéssel a hazai rövid állampapírokkal és bankbetétekkel versenyképes hozamot kíván elérni.
Az alap indulásának dátuma:	2024. február 23.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	80% RMAX Index 20% Bloomberg Global Aggregate 1-3 Years Total Return Index Value Unhedged USD forintosított értéke
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Hitel-Partnerkockázat, Földrajzi kockázat, Likviditási kockázat, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat
Földrajzi kitettség:	Magyar és nemzetközi kötvény- és pénzpiac
Iparági/Szektor kitettség:	Nem koncentrált
Szektorális kitettség:	Nem koncentrált
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	18
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●○○○○○ 2
Devizakockázat:	●●○○○○○ 2
Javasolt befektetési időtáv:	12 hónap
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan alacsony hozam elérése érdekében alacsony kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 12 hónapon belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**2,82%**	0,00%	30,00%	10,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**81,25%**	60,00%	100,00%	65,00%
	Egyéb kötvények	**11,78%**	0,00%	100,00%	15,00%
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**4,15%**	0,00%	20,00%	10,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

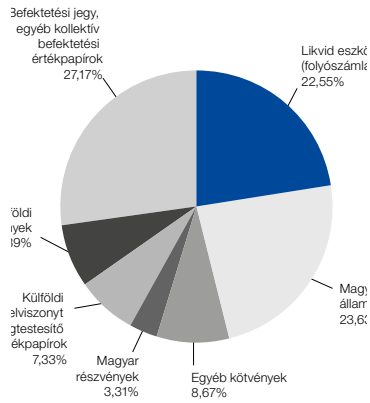
Alap megnevezése:	**SIFI KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000734744
Befektetési politika:	Az Alap a közép-európai (Magyarország, Lengyelország, Csehország, Románia és Ausztria) és kisebb mértékben a kelet-európai régió (Törökország, Horvátország, Szlovénia és a balti államok) befektetési szempontból vonzó vállalatainak részvényeibe történő befektetéssel kíván minél magasabb hozamot biztosítani a befektetők számára. A befektetések történhetnek a fent megjelölt országok szabályozott részvénypiacain. Az Alapkezelő a forinttól eltérő devizában lévő befektetések esetében nem fedezi a devizakockázatot. Az Alap a működéshez szükséges likviditás biztosítása érdekében a részvénypiaci befektetéseken kívül állampapírok, magyar állami kezességvállalással garantált értékpapírokba, diszkontkincstárjegyekbe is fektethet egy bizonyos mértékig.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap jellemzően a közép-európai és kisebb mértékben a kelet-európai régió befektetési szempontból vonzó vállalatainak részvényeibe történő befektetésekkel kíván minél magasabb hozamot biztosítani a befektetői számára.
Az alap indulásának dátuma:	2024. április 25.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	90% CETOP Index forintosított értéke 10% RMAX Index
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Hitel-Partnerkockázat, Földrajzi kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hozamkockázat, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Koncentrációs kockázat, Likviditási kockázat
Földrajzi kitettség:	Fejlődő európai országok részvénypiacai
Iparági/Szektor kitettség:	Nem koncentrált
Szektorális kitettség:	Nem koncentrált
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	24
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○ 4
Devizakockázat:	●●●●○○○ 4
Javasolt befektetési időtáv:	3-5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (Közzétételi rendelet 8. cikk)



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**2,52%**	0,00%	30,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**9,67%**	0,00%	45,00%	10,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	45,00%	0,00%
Magyar részvények		**16,36%**	15,00%	100,00%	20,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**0,00%**	0,00%	45,00%	0,00%
Külföldi részvények		**71,45%**	45,00%	100,00%	70,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

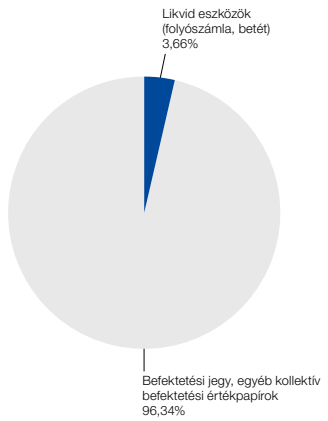
Alap megnevezése:	**SIFI NORMA ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000719687
Befektetési politika:	Az Alap a küszöbhozam teljesítménye feletti többlethozam biztosítása érdekében magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárolhat és adhat el. Az Alap befektetéseinek megválasztásakor legfőképp fundamentális elemzésekre támaszkodva hoz befektetési döntéseket, de a technikai alapú megközelítést is figyelembe veszi a tranzakciók időzítésénél. A befektetési Alap befektetéseit globálisan, a lehető legszélesebb befektetési spektrum figyelembevételével választja meg. Ebbe beleértendőek a hazai és nemzetközi részvények, kötvények, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, ETN-ek (Exchange Traded Notes), ETF-ek (Exchange Traded Fund), kollektív befektetési értékpapírok és bankbetéten túl a devizák, ETC-k (Exchange Traded Commodities), az ADR-ek (American depositary receipt) és a GDR-ek (Global depositary receipt) és származtatott ügyletek. Az Alap a változó piaci körülmények között is törekszik a küszöbhozamot meghaladni, ehhez szükséges a széles befektetési spektrum, illetve adott esetben short pozíciók felvétele eső piaci körülmények között. Az Alap befektetéseinél kisebb kapitalizációjú részvényekbe is fektet, ha azok árazásában alulértékeltséget fedez fel. Az Alap figyelembe veszi a különböző iparágakban kibontakozó makro trendeket és ezen belül koncentrál az adott iparág(ak) meghatározó, illetve legnagyobb fejlődési potenciállal rendelkező tőzsdei társaságaira is. Az Alap befektetési portfóliójában törekszik a részvények 30-40 százalék közötti arányának fenntartására. A tőke jelentős hányadát (50-60 százalékát) kamatozó jellegű instrumentumokba fekteti az Alapkezelő, jellemzően állampapírokba és az Alapkezelő által biztosnak vélt kötvényekbe. A fennmaradó rész biztosítja az Alap likviditását, és emellett, ha a piac indokolja, az Alapkezelő long és short pozíciókat nyithat akár fedezeti, akár nyereségoptimalizálási szempontból.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap befektetési célja, hogy tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekedjen. A befektetési célok elérését, vagyis, hogy az Alap tényleges hozama meghaladta-e a kockázatmentes hozamot, az általa számolt küszöbhozam meghaladásával méri. A küszöbhozam kockázatmentes hozam és kockázati felár tényezőből áll össze. Az Alapkezelő a küszöbhozam felülvizsgálatát évente végzi el, hogy a sikerdíj számítása modellje tükrözze az aktuális piaci- és hozamkörnyezetet. Az Alapkezelő abszolút hozamú stratégiát követ, az Alap portfólióját aktívan kezelve. A többlethozam elérésének érdekében az Alap potenciális befektetési területe ezáltal a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények, illetve (vállalati és állam) kötvények, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, ETN-ek (Exchange Traded Notes), ETF-ek (Exchange Traded Fund), kollektív befektetési értékpapírok, devizák, ETC-kbe (Exchange Traded Commodities), valamint az Alap ADR-ekbe (American depositary receipt) és GDR-ekbe (Global depositary receipt) is széles körben fektethet. Az Alap származtatott ügyleteket is köthet, emellett nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni, mivel az Alap felvehet rövid (eladási) pozíciókat is, akár tőkeáttétellel. Az Alap befektetései nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz, vagy piaci régiókhoz.
Az alap indulásának dátuma:	2018. január 16.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	RMAX Index
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat Hitel-Partnerkockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hozamkockázat, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Származtatott ügyletek kockázata
Földrajzi kitettség:	Globális
Iparági/Szektor kitettség:	–
Szektorális kitettség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	Aktív kezelésből adódóan folyamatosan változó.
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●○○○○3
Devizakockázat:	●●●○○○○3
Javasolt befektetési időtáv:	2 év
Megcélzott ügyfélkör:	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 2 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**22,55%**	0,00%	100,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**23,63%**	0,00%	100,00%	35,00%
	Egyéb kötvények	**8,67%**	0,00%	100,00%	10,00%
Magyar részvények		**3,31%**	0,00%	100,00%	10,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**7,33%**	0,00%	100,00%	25,00%
Külföldi részvények		**7,39%**	0,00%	100,00%	20,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**27,17%**	0,00%	70,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**-0,05%**	0,00%	4,99%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

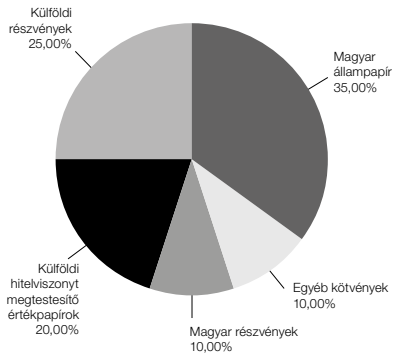
Alap megnevezése:	**SIFI NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000734892
Befektetési politika:	Az Alap részvény felülsúlyozott befektetési stratégiát követ, jellegéből adódóan az előző pontban meghatározott kollektív befektetési formákba való befektetések történhetnek elsősorban a fejlett részvénypiacon, valamint kismértékben a kötvénypiacon. Az Alap befektetési portfóliójában törekszik a részvény túlsúlyos kollektív befektetési formák 85-95 százalék körüli arányának fenntartására. A tőke fennmaradó részét, körülbelül 5-15 százalékát kamatozó jellegű instrumentumokba fekteti az Alapkezelő, jellemzően állampapírokba és Alapkezelő által biztonságosnak ítélt kötvényekbe, beleértve az állami kezességvállalással garantált értékpapírokat is, illetve pénzpiaci eszközökbe.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap elsődleges célja, hogy döntően a fejlett országok részvénypiacaira irányuló befektetésekkel hosszabb távon maximális tőkenövekményt biztosítson a befektetői számára. A fejlett piaci spektrumot képezhetik elsődlegesen Ausztrália, Ausztria, Belgium, Kanada, Dánia, Finnország, Franciaország, Németország, Hong Kong, Írország, Izrael, Olaszország, Japán, Hollandia, Új Zéland, Norvégia, Portugália, Szingapúr, Spanyolország, Svédország, Svájc, Egyesült Királyság és az Amerikai Egyesült Államok részvény- és kötvénypiacai. Az Alapkezelő az Alap befektetési célját elsősorban fejlett részvénypiaci kitettséggel rendelkező tőzsdén kereskedett befektetési alapok befektetési jegyeibe történő befektetéssel valósítja meg. Az Alapkezelő a forinttól eltérő devizában lévő befektetések esetében nem fedezi a devizakockázatot. Az Alap a működéshez szükséges likviditás biztosítása érdekében a részvénypiaci befektetéseken kívül a fent megjelölt országok vagy Magyarország által kibocsátott állampapírokba és állami kezességvállalással garantált értékpapírokba is fektethet egy bizonyos mértékig. Az Alap földrajzi specifikáció szempontjából a fent megjelölt országok részvény- és kötvénypiacaira fektethet be, iparági megkötés nélkül.
Az alap indulásának dátuma:	2024. február 23.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	90% MSCI World Index forintosított értéke 10% RMAX Index
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hozamkockázat, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat
Földrajzi kitettség:	Fejlett országok részvénypiacai
Iparági/Szektor kitettség:	–
Szektorális kitettség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	9
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○ 4
Devizakockázat:	●●●●●○○ 5
Javasolt befektetési időtáv:	3-5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**3,66%**	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	20,00%	10,00%
	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		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**96,34%**	85,00%	100,00%	90,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

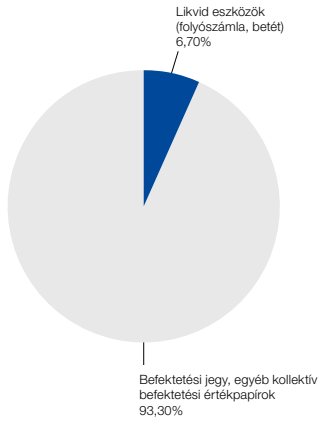
Alap megnevezése:	**SIFI OPTIMUM VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000736954
Befektetési politika:	Az Alap kötvény felülsúlyozott konzervatív vegyes befektetési stratégiát követ, jellemzően a közép-európai (ez alatt értve Magyarország, Lengyelország, Csehország, Románia és Ausztria szabályozott piacait) és kisebb mértékben a kelet-európai régió (ideértve Törökország, Horvátország, Szlovénia és a balti államok szabályozott piacait) befektetési szempontból vonzó államainak kötvényeibe és vállalatainak kötvényeibe, valamint részvényeibe történő befektetésekkel kíván minél magasabb hozamot biztosítani a befektetői számára. Az Alap befektetési portfóliójában törekszik a kötvény túlsúly 60-70 százalék körüli arányának fenntartására fix- és változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vásárlásán keresztül. A tőke fennmaradó részét, körülbelül 30-40 százalékát egyedi vállalati részvényekbe fekteti az Alapkezelő, jellemzően fundamentális elemzésekre alapozva döntéseit.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap vegyes értékpapíralap és elsődleges célja, hogy jellemzően a közép- és kelet-európai országok kötvény- és kisebb mértékben a térség részvénypiacaira irányuló befektetésekkel hosszabb távon maximális tőkenövekményt biztosítson a befektetői számára. Az Alapkezelő a forinttól eltérő devizában lévő befektetések esetében nem fedezi a devizakockázatot. Az Alap földrajzi specifikáció szempontjából a fent megjelölt régió részvény- és kötvénypiacaira fektethet be, iparági megkötés nélkül.
Az alap indulásának dátuma:	2025. április 1.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	35% CETOP Index 65% MAX Index
Letétkezelő:	
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hozamkockázat, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Származtatott ügyletek kockázata
Földrajzi kitettség:	Közép- és Kelet-Európa részvény- és kötvénypiacai
Iparági/Szektor kitettség:	–
Szektorális kitettség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	A folyamatos működés mellett határozható meg
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●○○○○3
Devizakockázat:	●●●○○○○3
Javasolt befektetési időtáv:	3-5 év
Megcélzott ügyfélkör:	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.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (Tervezett indulási állapot)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**35,00%**	25,00%	80,00%	35,00%
	Egyéb kötvények	**10,00%**	5,00%	20,00%	10,00%
Magyar részvények		**10,00%**	5,00%	55,00%	10,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**20,00%**	15,00%	80,00%	20,00%
Külföldi részvények		**25,00%**	10,00%	55,00%	25,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	4,99%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

Alap megnevezése:	**SIFI SMART FUTURE RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000730510
Befektetési politika:	Az Alap portfóliójában legalább 80%-os súlyt képviselnek az elsősorban nemzetközi részvénypiacokat megcélzó kollektív befektetési formák. A kollektív befektetési eszközök egyaránt lehetnek az Amundi nemzetközi alapkezelő csoport által kezelt befektetési alapok és tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek), illetve egyéb befektetési alapok és tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek). Ezen felül korlátozott mértékben egyedi kötvény- és részvénypiaci befektetések és likviditást javító hazai állampapírok és pénzpiaci eszközök (kincstárjegyek, államkötvények, bankbetétek) is helyet kaphatnak a portfólióban.
Az alap létrehozásának célja:	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 célja, hogy olyan innovatív, jövőbe mutató technológiai újításokat és eszközöket fejlesztő, gyártó és alkalmazó vállalatok részvényeibe fektető alapokba, kollektív befektetési formákba fektessen, melyek olyan hosszú távú trendekbe illeszkednek, mint például (de nem kizárólag) a jövő mobilitása, energiaátmenet, robotika, mesterséges intelligencia, okos városok és diszruptív technológiák. Az Alap célja, hogy hosszú távú gazdasági és szociális trendekbe illeszkedő befektetésekkel a globális részvénypiac teljesítményénél lehetőleg nagyobb hozamot érjen el, minimum öt éves időtávon.
Az alap indulásának dátuma:	2022. július 28.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel.
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hozamkockázat, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat
Földrajzi kitettség:	Globális
Iparági/Szektor kitettség:	–
Szektorális kitettség:	Mobilitás, energiaátmenet, robotika, mesterséges intelligencia, okos városok, diszruptív technológiák
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	8
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●●●●○ 6
Devizakockázat:	●●●●●○○ 5
Javasolt befektetési időtáv:	5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (Közzétételi rendelet 8. cikk)



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**6,70%**	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	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%	10,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**93,30%**	80,00%	100,00%	100,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

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?
Befektetési döntések kockázata	(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.
Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat	A nemzetközi tőkepiacokon való befektetések miatt az Alap egyes eszközei és azok jövedelmei nem forintban, hanem devizában kerülnek meghatározásra, így azoknak az adott devizában kifejezett, magyar 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.
Hozamkockázat	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.
Likviditási kockázat	Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. 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.
Külső tényezőkből adódó kockázat	Egy befektetés vagy termék értékét olyan külső tényezők befolyásolhatják, mint például az adórendszer, vagy a piacai szereplőkre vonatkozó szabályozások, nemzetközi politikai és gazdasági folyamatok.	A felsorolt befolyásolt tényezők kedvezőtlenül érinthetik az Alap árfolyamát.
Hitel-Partnerkockázat	Annak a kockázata, hogy az alapkezelő az eszközalap 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 az eszközalap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem, vagy nem maradéktalanul tesznek eleget, az hátrányosan befolyásolhatja az eszközalap nettó eszközértékét és a befektetési jegyek árfolyamát.

Származtatott ügyletek kockázata	Az Alapkezelő opciós, határidős, egyéb származékos ügyleteket köthet. A származékos ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatok. A származtatott ügyletekkel kapcsolatban az ügyletek jellegéből adódóan számos bizonytalansági tényező léphet fel, mint például az esedékességkori 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 ügyeltek piaci árában nagyobb mértékű változást okozhat.
Letétkezelő kockázata	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 megfelel.
Földrajzi kockázat	Egyes országok vagy régiók földrajzi elhelyezkedésük miatt különböző kockázati kitettségekkel rendelkeznek. Ezek különböző módon befolyásolják az alap teljesítményét. Ilyen befolyásoló tényezők lehetnek az alábbiak: természeti katasztrófák előfordulási helye, klímaváltozásnak való kitettség, háborúk stb.	A felsorolt befolyásolt tényezők kedvezőtlenül érinthetik az Alap árfolyamát.
Ingatlan-kockázat	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.
Árukockázat	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.
Koncentrációs kockázat	A befektetéseket csoportosítani lehet pl.: kibocsátó, devizanem, területi kitettség, 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 koncentráljuk az adott tulajdonságból eredő kockázatunkat. A koncentrációs kockázat tehát annak kockázata, hogy az eszközalapok által végrehajtott befektetések jelentős mértékben egy bizonyos eszközkategóriára vagy egy adott piacra koncentrálódnak.	A befektetések kockázatai ebben az esetben nem oszlanak meg a különböző befektetési eszközök között, ezért az adott eszköz árfolyamának ingadozása, a felsorolt tényezők kedvezőtlen alakulása miatt érinthetik az eszközalap árfolyamát.
Működési kockázat	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.
Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata	Az alap befektetési jegyei a felfüggesztés ideje alatt nem vásárolhatók/visszaválthatók. A befektetési alapkezelő a befektetési jegyek visszaváltását a befektetők érdekében kizárólag akkor függesztheti fel, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt a befektetési alap likviditása veszélybe kerül. A Felügyelet a befektetők érdekében felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, amennyiben a befektetési alapkezelő nem tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének, vagy a befektetési alap működésének törvényben előírt feltételei nem biztosítottak.	Az alap forgalmazását az alapkezelő, illetve a Felügyelet a Kbftv.-ben meghatározott esetekben felfüggesztheti, mely esetben annak újraindításáig a befektetők nem juthatnak hozzá befektetéseik ellenértékéhez.
Fenntarthatósági kockázat	Tényezői a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben 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.

I. BEFEKTETÉSI ALAPOK FORGALMAZÁSI RENDJE

Az 1. pontban foglalt teljesülési árfolyamok abban az esetben érvényesek, amennyiben az alapkezelő a biztosítóval fennálló szerződés szerinti kötelezettségének eleget tesz.

1. FORINT ALAPÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK ÁRFOLYAMDÁTUMAI:

SIGNAL IDUNA FUND INVEST ALAPKEZELŐ	**Árfolyamdátumok**	
Alapok listája	**vétel**	**eladás**
SIFI Kötvény Befektetési Alap	T	T
SIFI Smart Future Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	T	T
SIFI USA Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	T	T
SIFI Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	T	T
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Befektetési Alap	T	T
SIFI Rövid Kötvény Befektetési Alap	T	T
SIFI Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	T	T
SIFI Optimum Vegyes Értékpapíralap Befektetési Alap	T	T
SIFI Norma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	T	T

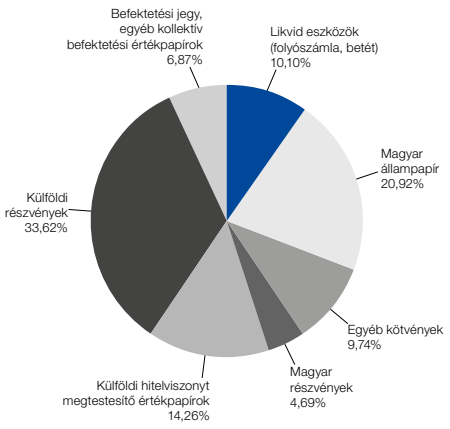
2. ÖSSZEHASONLÍTÁS

Befektetési alapok listája:

SIGNAL IDUNA FUND INVEST ALAPKEZELŐ	**Várható hozam/ kockázat**	**Deviza-kockázat**	**Javasolt befektetési időtáv**
SIFI Kötvény Befektetési Alap	3	3	3 év
SIFI Smart Future Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	6	5	5 év
SIFI USA Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	5	5	3-5 év
SIFI Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	4	5	3-5 év
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Befektetési Alap	5	1	3-5 év
SIFI Rövid Kötvény Befektetési Alap	2	2	1 év
SIFI Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4	4	3-5 év
SIFI Optimum Vegyes Értékpapíralap Befektetési Alap	3	3	3-5 év
SIFI Norma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3	3	2 év

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

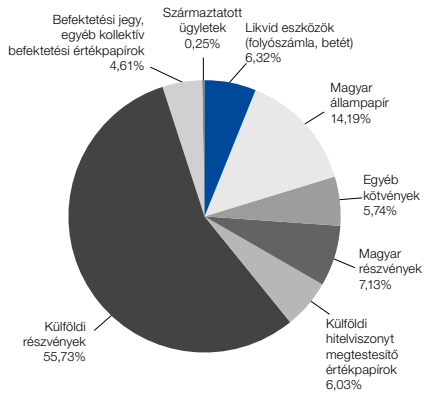
Alap megnevezése:	**HOLD 2000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000701693
Befektetési politika:	Az alapkezelő egy mérsékelt részvényarányú és kockázatú, konzervatívan kezelt, vegyes típusú közép- és hosszú távú befektetési lehetőséget kínál a befektetési alappal (későbbiekben 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.
Az alap létrehozásának célja:	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 befektetésekben.
Az alap indulásának dátuma:	1997. augusztus 27.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	35% CETOP + 65% RMAX
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Az alap kockázata(i):	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
Földrajzi kitettség:	Hazai és régiós
Iparági/Szektor kitettség:	Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag
Szektorális kitettség:	Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	Átlagosan 30-50 részvény és 10-20 állampapír
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	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 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.
Értékpapír-kölcsönzés:	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 érté papír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése viszont nem. Van lehetőség fedezeti, illetve arbitrázs célú ügyletek kötésére is.
Várható hozam/kockázat:	●●●○○○○ 3
Devizakockázat:	●○○○○○○ 1
Javasolt befektetési időtáv:	Minimum 3 év
Megcélzott ügyfélkör:	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.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**10,10%**	0,00%	100,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**20,92%**	0,00%	90,00%	65,00%
	Egyéb kötvények	**9,74%**	0,00%	90,00%	0,00%
Magyar részvények		**4,69%**	0,00%	30,00%	17,50%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**14,26%**	0,00%	30,00%	0,00%
Külföldi részvények		**33,62%**	0,00%	35,00%	17,50%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**6,87%**	0,00%	10,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**-0,20%**	-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.

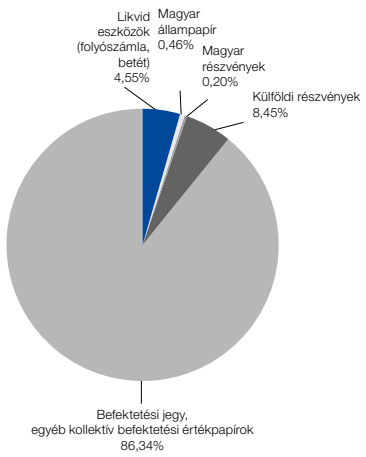
Alap megnevezése:	**HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000715180
Befektetési politika:	Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 60 százalékát fordítsa részvények vásárlására, a fennmaradó hányadot pedig alapvetően 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, ezért az aktuális piaci környezettől függően ingadozhat ez az arány.
Az alap létrehozásának célja:	A HOLD 2000 mintájára egy új vegyes alap indítása, melynek azonban magasabb a kockázati szintje. A fix kamatozású eszközosztály hozampotenciálja folyamatosan csökken, ami miatt indokolttá vált az aktív szemlélettel menedzselt részvény eszközosztály súlyának a növelése a magasabb várható hozam reményében.
Az alap indulásának dátuma:	2015. november 4.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	60% CETOP + 40% RMAX
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	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
Földrajzi kitettség:	Döntően Közép-Európa, szelektíven Nyugat-Európa
Iparági/Szektor kitettség:	Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag
Szektorális kitettség:	Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	Átlagosan 30-50 részvény és 10-20 állampapír
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Kb. max 10%
Értékpapír-kölcsönzés:	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.
Várható hozam/kockázat:	●●●○○○○ 3
Devizakockázat:	●●○○○○○ 2
Javasolt befektetési időtáv:	Minimum 5 év
Megcélzott ügyfélkör:	Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**6,32%**	0,00%	100,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**14,19%**	0,00%	90,00%	40,00%
	Egyéb kötvények	**5,74%**	0,00%	90,00%	0,00%
Magyar részvények		**7,13%**	0,00%	80,00%	30,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**6,03%**	0,00%	30,00%	0,00%
Külföldi részvények		**55,73%**	0,00%	80,00%	30,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**4,61%**	0,00%	20,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**0,25%**	-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.

Alap megnevezése:	**HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000702295
Befektetési politika:	Az alapkezelő célja, hogy egy diverzifikált, a külföldi részvénypiacok teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki. Az alapkezelő a befektetési alappal (későbbiekben alap) a külföldi részvénypiacokba történő befektetést szeretné alacsony költségszint mellett a befektetési jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni. Az alap célja a tőkenövekedés. Az alap földrajzi specifikációja a külföldi részvénypiacokon való befektetés, azonban specifikus iparági kitettséggel 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 megfontolásokból 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 devizakitettsége leképezze az MSCI World index devizális összetételét. Ennek eléréséhez származtatott ügyleteket is köthet.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alapkezelő célja, hogy egy diverzifikált, a külföldi részvénypiacok teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki. Az Alapkezelő az Alappal a külföldi részvénypiacokba történő befektetést szeretné alacsony költségszint mellett a Befektetési Jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikációja a külföldi részvénypiacokon való befektetés, azonban specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.
Az alap indulásának dátuma:	2002. augusztus 1.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	95%-ban az MSCI World indexbe (Morgan Stanley Capital International World Index) és 5%-ban az RMAX indexbe
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	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
Földrajzi kitettség:	Fejlett piac
Iparági/Szektor kitettség:	Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag
Szektorális kitettség:	Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	70-80
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	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 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.
Értékpapír-kölcsönzés:	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.
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○ 4
Devizakockázat:	●●○○○○○ 2
Javasolt befektetési időtáv:	Minimum 5 év
Megcélzott ügyfélkör:	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 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**4,55%**	0,00%	100,00%	5,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,46%**	0,00%	35,00%	0,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Magyar részvények		**0,20%**	0,00%	20,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi részvények		**8,45%**	0,00%	20,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**86,34%**	0,00%	100,00%	95,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	-200,00%	200,00%	0,00%

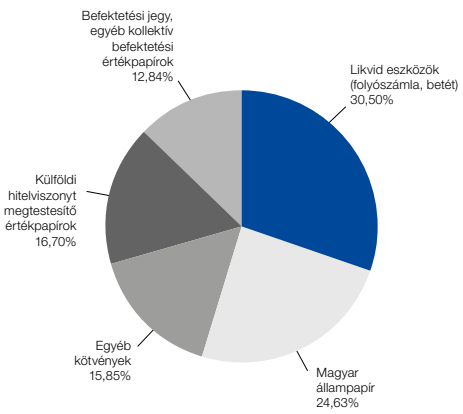
A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: https://hold.hu/#!/alapkezelo/alapok
*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

Alap megnevezése:	**HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000702022
Befektetési politika:	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 értékalapú befektetéseket szeretne megvalósítani a közép-európai országok értékpapírpiacain. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét.
Az alap létrehozásának célja:	Hosszú távú befektetésekre koncentráló, értékalapú 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.
Az alap indulásának dátuma:	2001. március 29.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	90%-ban a CETOP indexbe (forintban számolva) és 10%-ban az RMAX indexbe
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Az alap kockázata(i):	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
Földrajzi kitettség:	Hazai és régiós
Iparági/Szektor kitettség:	Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag
Szektorális kitettség:	Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	75-85
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	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 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.
Értékpapír-kölcsönzés:	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.
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○ 4
Devizakockázat:	●○○○○○○ 1
Javasolt befektetési időtáv:	Minimum 5 év
Megcélzott ügyfélkör:	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 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**0,00%**	0,00%	100,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**2,02%**	0,00%	50,00%	10,00%
	Egyéb kötvények	**2,26%**	0,00%	50,00%	0,00%
Magyar részvények		**10,33%**	0,00%	100,00%	25,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**6,65%**	0,00%	70,00%	0,00%
Külföldi részvények		**76,07%**	0,00%	95,00%	65,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**2,80%**	0,00%	10,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**-0,13%**	-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.

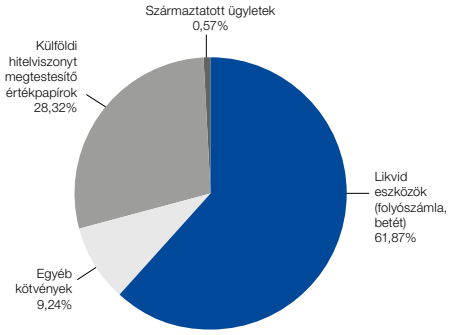
Alap megnevezése:	**HOLD SZÉF ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000701487
Befektetési politika:	A HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap rövid ideig, fél-, egyéves időtávra rendelkezésre álló forint megtakarítások befektetésére szolgál. Az Alap vagyonát döntő részben rövid lejáratú pénzpiaci eszközökbe, diszkontkincstárjegybe, rövid futamidejű kötvényekbe, bankbetétbe, repó- és fordított repóügyletekbe, valamint egyéb pénzpiaci eszközökbe fekteti. Célja, hogy rövid idő alatt pozitív nominális hozamhoz juttassa a befektetőket.
Az alap létrehozásának célja:	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 befektetései elsősorban magyar eszközök, de az Alapkezelő sem iparág, sem földrajzi kitettség szerint nem kívánja az Alap befektetési lehetőségeit korlátozni.
Az alap indulásának dátuma:	2002. augusztus 1.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	100% RMAX
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Az alap kockázata(i):	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
Földrajzi kitettség:	Fejlett piac
Iparági/Szektor kitettség:	–
Szektorális kitettség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	5-10
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	–
Értékpapír-kölcsönzés:	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.
Várható hozam/kockázat:	●●○○○○○ 2
Devizakockázat:	●○○○○○○ 1
Javasolt befektetési időtáv:	Minimum 5 év
Megcélzott ügyfélkör:	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 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**30,50%**	0,00%	100,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**24,63%**	0,00%	100,00%	100,00%
	Egyéb kötvények	**15,85%**	0,00%	90,00%	0,00%
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	60,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**16,70%**	0,00%	30,00%	0,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	60,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**12,84%**	0,00%	10,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**-0,52%**	-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.

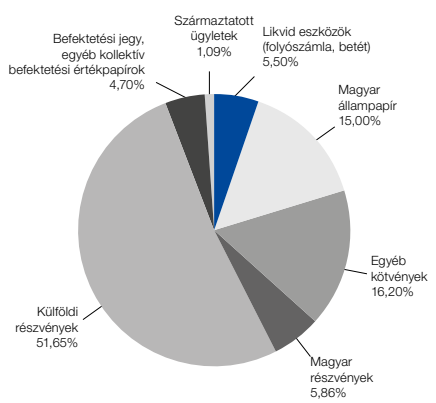
Alap megnevezése:	**HOLD VM ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000703749
Befektetési politika:	Befektetési politika: Az Alap célja a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérése mérsékelt kockázat vállalása mellett. A befektetési döntéseket az ADALFA Alapkezelő Zrt. technikai 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 többlethozam 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 tőkéjét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap típusa szerint abszolút hozamú alap, amely a származtatott alap alkategóriába tartozik Abszolút hozamú alap az a befektetési alap, amely tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és valamely kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzpiaci mutató vagy index meghaladását tűzi ki célként. Célja, hogy díjak és költségek után felülteljesítse 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.
Az alap indulásának dátuma:	2005. október 14.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	Minimum Hozamkorlát: 5,5%
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	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
Földrajzi kitettség:	Hazai
Iparági/Szektor kitettség:	–
Szektorális kitettség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	15-20
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	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 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.
Értékpapír-kölcsönzés:	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.
Várható hozam/kockázat:	●●○○○○○ 2
Devizakockázat:	●○○○○○○ 1
Javasolt befektetési időtáv:	Minimum 3 év
Megcélzott ügyfélkör:	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 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**61,87%**	0,00%	100,00%	50,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	100,00%	25,00%
	Egyéb kötvények	**9,24%**	0,00%	90,00%	0,00%
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	60,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**28,32%**	0,00%	30,00%	25,00%
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		**0,57%**	-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.

Alap megnevezése:	**HOLD COLUMBUS ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000705702
Befektetési politika:	A többlethozam 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, alacsonyan árazott eszközöket vásárolva a portfolióba. Ennek érdekében az Alap jelentős mértékben fektet be alacsonyabb kapitalizációjú részvényekbe, ahol a kisebb elemzői lefedettség gyakrabban vezethet alulértékeltséghez. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények, illetve (vállalati és állam) kötvények, devizák és minden más egyéb pénzügyi eszköz a Kezelési szabályzat 14. pontjában meghatározott korlátozásokat figyelembe véve, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de – akár short pozíciók felvételével – eső piacon is van lehetősége hozamot elérni. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap összetételén belül a nemzetközi részvények aránya meghaladja az 50 százalékot.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap típusa szerint abszolút hozamú Alap, amely származtatott alkategóriába tartozik. 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 kitettséggel nem rendelkezik.
Az alap indulásának dátuma:	2005. szeptember 4.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	100% RMAX
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	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
Földrajzi kitettség:	Globális
Iparági/Szektor kitettség:	Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag
Szektorális kitettség:	Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállalatok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	Átlagosan 30-50 részvény és 10-20 állampapír
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	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 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.
Értékpapír-kölcsönzés:	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.
Várható hozam/kockázat:	●●●○○○○ 3
Devizakockázat:	●○○○○○○ 1
Javasolt befektetési időtáv:	Minimum 5 év
Megcélzott ügyfélkör:	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 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**5,50%**	0,00%	100,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**15,00%**	0,00%	30,00%	15,00%
	Egyéb kötvények	**16,20%**	0,00%	20,00%	15,00%
Magyar részvények		**5,86%**	0,00%	30,00%	10,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**0,00%**	0,00%	10,00%	0,00%
Külföldi részvények		**51,65%**	0,00%	100,00%	55,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**4,70%**	0,00%	20,00%	5,00%
Származtatott ügyletek		**1,09%**	-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.

I. BEFEKTETÉSI ALAPOK FORGALMAZÁSI RENDJE

Az 1. pontban foglalt teljesülési árfolyamok abban az esetben érvényesek, amennyiben az alapkezelő a biztosítóval fennálló szerződés szerinti kötelezettségének eleget tesz.

1. FORINT ALAPÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK ÁRFOLYAMDÁTUMAI:

HOLD ALAPKEZELŐ	**Árfolyamdátumok**	
Alapok listája	**vétel**	**eladás**
HOLD 2000 Nyíltvégű Vegyes Értékpapíralap Befektetési Alap	T	T
HOLD 3000 Nyíltvégű Vegyes Értékpapíralap Befektetési Alap	T	T
HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	T	T
HOLD Részvény Befektetési Alap	T	T
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	T	T
HOLD VM Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	T	T
HOLD Columbus Abszolút Hozamú Befektetési Alap	T	T

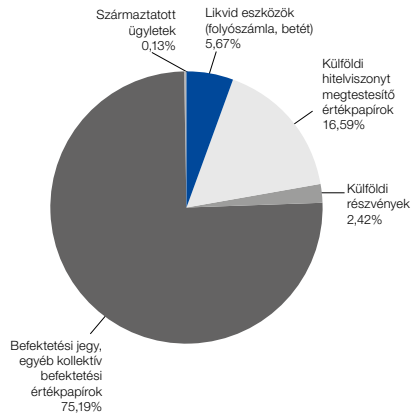
2. ÖSSZEHASONLÍTÁS

Befektetési alapok listája:

HOLD ALAPKEZELŐ	**Várható hozam/ kockázat**	**Deviza-kockázat**	**Javasolt befektetési időtáv**
HOLD 2000 Nyíltvégű Vegyes Értékpapíralap Befektetési Alap	3	1	3 év
HOLD 3000 Nyíltvégű Vegyes Értékpapíralap Befektetési Alap	3	2	5 év
HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	4	2	5 év
HOLD Részvény Befektetési Alap	4	1	5 év
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2	1	2 év
HOLD VM Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	2	1	3 év
HOLD Columbus Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3	1	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

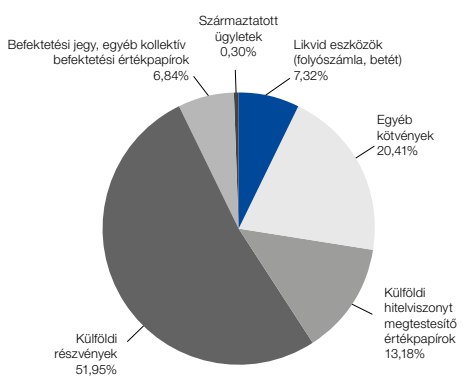
Alap megnevezése:	**RAIFFEISEN MEGOLDÁS PRO ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000702774
Befektetési politika:	Az Alap abszolút hozamcélú alap, azaz a befektetési és kockázati limitek adta kereteken belül pozitív hozam elérésére törekszik a tőkepiaci fejleményektől függetlenül úgy, hogy célja egyben a kockázatmentes hozamot és az Alap kockázati profiljához, mérsékelten magas árfolyam ingadozással jellemezhető eszközök által dominált várható összetételéhez igazodó kockázati prémiumot reprezentáló pénzpiaci mutató meghaladása. Az előre meghatározott és évente felülvizsgált hozamcél túlteljesítése nem jelent az Alap teljesítményére vonatkozó konkrét ígéretet. A különböző eszközcsoportokat nagyobb részt (maximum 84,99%-ig) befektetési alapokon, kisebb részben derivatívákon és közvetlen befektetéseken keresztül fedi le. A betétek aránya maximum 40%-ot érhet el. Az Alapkezelő a befektetési alapok és egyéb befektetési formák széles köréből válogat. A megvásárolt befektetési alapok lehetnek pénzpiaci, kötvény, részvény, ingatlan, abszolút hozamcélú, származtatott, árupiaci és egyéb speciális vagy vegyes alapok. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az egyes befektetési eszközök mindenkori arányát úgy határozza meg kockázatkezelési eljárásai segítségével, hogy az Alap kitüntetett forint sorozatainak ("A" és "B" sorozat) lehetséges legnagyobb vesztesége éves periódusban mérve egy előre meghatározott szinten belül maradjon. Ezen limit az Alap részvénypiacokkal szembeni kitettségét jellemzően közepes, vagy annál magasabb szinten tartja. Az Alap a tőkenövekményének terhére hozamot nem fizet, az Alap teljes tőkenövekménye újrabefektetésre kerül.
Az alap létrehozásának célja:	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 indulásának dátuma:	1999. január 19.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	referencia index nincs, sikerdíj küszöbhozam van
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Az alap kockázata(i):	Befektetési döntések kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Hozamkockázat, Likviditási kockázat, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Letétkezelő kockázata, Ingatlankockázat
Földrajzi kitettség:	Globális
Iparági/Szektor kitettség:	nincs
Szektorális kitettség:	nincs
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	–
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alap stratégiai eszközallokációként szolgáló referencia indexszel nem rendelkezik. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az egyes befektetési eszközök arányát úgy határozza meg kockázatkezelési eljárásai segítségével, hogy az Alap lehetséges legnagyobb vesztesége az „A" és „B" jelű forintos sorozatokra értelmezve egy év alatt jó eséllyel (99%-os megbízhatósági szint mellett) ne haladja meg a 34,90%-ot (kockáztatott érték vagy VaR limit).
Értékpapír-kölcsönzés:	nem lehetséges
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○ 4
Devizakockázat:	○○○○○○○ 0
Javasolt befektetési időtáv:	5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon devizabelföldi és - amerikai személyek kivételével – devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok részére hozzák forgalomba. Az Alap befektetési jegyeit elsősorban olyan befektetőknek ajánljuk, akik: • átlagosnál nagyobb pénzügyi ismeretekkel és kockázattűrő képességgel, és legalább öt éves befektetési időhorizonttal rendelkeznek, képesek önállóan vagy szakmai tanácsadás révén megérteni a terméket és annak lehetséges kockázatait, előnyeit; • a kockázatmentes hozam feletti teljesítmény elérése érdekében nyitottak az alábbi összesített kockázati mutatóval összhangban lévő érdemi többletkockázat vállalásra, • vállalják annak kockázatát, hogy az Alapkezelő vagy a Letétkezelő nem fizeti meg, vagy nem teljesíti a termékből eredő kötelezettségeit, és képesek viselni befektetésük teljes elvesztésének kockázatát. Az Alap nem javasolt olyan lakossági ügyfeleknek, akik nem teljesítik ezeket a feltételeket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint: SFDR 6. cikk szerinti	



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**5,67%**	0,00%	40,00%	
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	100,00%	
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	50,00%	
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	40,00%	
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**16,59%**	0,00%	50,00%	
Külföldi részvények		**2,42%**	0,00%	40,00%	
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**75,19%**	0,00%	84,99%	
Származtatott ügyletek		**0,13%**	-4,99%	4,99%	

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: alapok.raiffeisen.hu

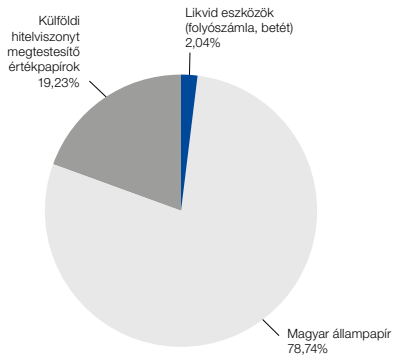
Alap megnevezése:	**RAIFFEISEN FORTE ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000703699
Befektetési politika:	Az Alap abszolút hozamcélú alap, azaz a befektetési és kockázati limitek adta kereteken belül pozitív hozam elérésére törekszik a tőkepiaci fejleményektől függetlenül. Az Alap célja egyben a kockázatmentes hozamot és az Alap kockázati profiljához, részvényekbe eszközölt befektetések által dominált várható összetételéhez igazodó kockázati prémiumot reprezentáló pénzpiaci mutató meghaladása, ami ugyanakkor nem jelent az Alap teljesítményére vonatkozó konkrét ígéretet. 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. Az Alap fókusza globális. Az Alap újrabefektető, azaz a kapott kamatot, osztalékot újrabefekteti. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot.
Az alap létrehozásának célja:	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 indulásának dátuma:	2006. január 10.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	referencia index nincs, sikerdíj küszöbhozam van
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Az alap kockázata(i):	Befektetési döntések kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Hozamkockázat, Likviditási kockázat, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Letétkezelő kockázata
Földrajzi kitettség:	Globális
Iparági/Szektor kitettség:	nincs
Szektorális kitettség:	nincs
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	–
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alap stratégiai eszközallokációként szolgáló referencia indexszel nem rendelkezik.
Értékpapír-kölcsönzés:	nem lehetséges
Várható hozam/kockázat:	●●●○○○○ 3
Devizakockázat:	○○○○○○○ 0
Javasolt befektetési időtáv:	5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével – devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok részére hozzák forgalomba. Az Alap befektetési jegyeit elsősorban olyan befektetőknek ajánljuk, akik: • átlagosnál nagyobb pénzügyi ismeretekkel és kockázattűrő képességgel, és legalább öt éves befektetési időhorizonttal rendelkeznek, képesek önállóan vagy szakmai tanácsadás révén megérteni a terméket és annak lehetséges kockázatait, előnyeit; • a kockázatmentes hozam feletti teljesítmény elérése érdekében nyitottak az alábbi összesített kockázati mutatóval összhangban lévő érdemi többletkockázat vállalásra, • vállalják annak kockázatát, hogy az Alapkezelő vagy a Letétkezelő nem fizeti meg, vagy nem teljesíti a termékből eredő kötelezettségeit, és képesek viselni befektetésük teljes elvesztésének kockázatát. Az Alap nem javasolt olyan lakossági ügyfeleknek, akik nem teljesítik ezeket a feltételeket.”
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	SFDR 6. cikk szerinti



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**7,32%**	0,00%	100,00%	
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	100,00%	
	Egyéb kötvények	**20,41%**	0,00%	100,00%	
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	70,00%	
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**13,18%**	0,00%	100,00%	
Külföldi részvények		**51,95%**	0,00%	70,00%	
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**6,84%**	0,00%	10,00%	
Származtatott ügyletek		**0,30%**	-4,99%	4,99%	

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: alapok.raiffeisen.hu

Alap megnevezése:	**RAIFFEISEN HAZAI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000702782
Befektetési politika:	Az Alap 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 Alap túlnyomó részt magyar forint eszközökbe fektet, de a portfólió részét képezik forintra fedezett euroban denominált kötvények is. Az Alap eszközeinek legalább 55%-át állampapírokban tartja, azon belül legalább 3%-ot egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű állampapírban. Az Alap referencia indexszel nem rendelkezik. Az Alap újrabefektető, azaz a kapott kamatokat újrabefekteti.
Az alap létrehozásának célja:	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 indulásának dátuma:	1997. október 9.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	referencia index nincs
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Az alap kockázata(i):	Befektetési döntések kockázata, Földrajzi kockázat, Hozamkockázat, Likviditási kockázat, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Letétkezelő kockázata, Koncentrációs kockázat
Földrajzi kitettség:	Hazai
Iparági/Szektor kitettség:	nincs
Szektorális kitettség:	nincs
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	–
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alap stratégiai eszközallokációként szolgáló referencia indexszel nem rendelkezik.
Értékpapír-kölcsönzés:	nem lehetséges
Várható hozam/kockázat:	●●●○○○○ 3
Devizakockázat:	○○○○○○○ 0
Javasolt befektetési időtáv:	2 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandóak vállalni. Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével – devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok részére hozzák forgalomba. Az Alap befektetési jegyeit elsősorban olyan befektetőknek ajánljuk, akik: • átlagos pénzügyi ismeretekkel és kockázattűrő képességgel, és legalább két éves befektetési időhorizonttal rendelkeznek, képesek önállóan vagy szakmai tanácsadás révén megérteni a terméket és annak lehetséges kockázatait, előnyeit; • a kockázatmentes hozam feletti teljesítmény elérése érdekében nyitottak az alábbi összesített kockázati mutatóval összhangban lévő érdemi többletkockázat vállalásra, • vállalják annak kockázatát, hogy az Alapkezelő vagy a Letétkezelő nem fizeti meg, vagy nem teljesíti a termékből eredő kötelezettségeit, és képesek viselni befektetésük teljes elvesztésének kockázatát. Az Alap nem javasolt olyan lakossági ügyfeleknek, akik nem teljesítik ezeket a feltételeket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	SFDR 6. cikk szerinti



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**2,04%**	0,00%	37,00%	5,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**78,74%**	55,00%	100,00%	75,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	45,00%	20,00%
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**19,23%**	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%	10,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**-0,01%**	-4,99%	4,99%	0,00%

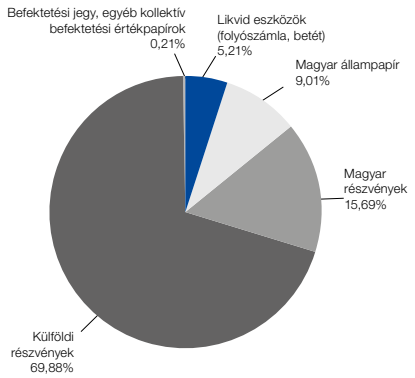
A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: alapok.raiffeisen.hu

Alap megnevezése:	**RAIFFEISEN KAMAT PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000702758
Befektetési politika:	Az Alap célja, hogy a rövid futamidejű magyar állampapírok hozamával és a lekötött banki forint betéti kamatokkal versenyképes hozamot biztosítson. Az Alap eszközeit túlnyomó részt rövid futamidejű, EGT tagállam által kibocsátott állampapírokba, valamint vállalati kötvényekbe, kisebb részben lekötött és lekötetlen banki betétekbe fekteti. Az Alap eszközeinek legalább 80%-át Magyarországon kívül kibocsátott eszközökbe fekteti be. Ezen eszközök deviza kockázatát az Alapkezelő származtatott eszközökkel semlegesíti. Az Alap újrabefektető, azaz a kapott kamatot újrabefekteti. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot. Az Alap kezelése aktív, referencia indexszel nem rendelkezik.
Az alap létrehozásának célja:	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 indulásának dátuma:	1998. április 21.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	referencia index nincs
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Az alap kockázata(i):	Befektetési döntések kockázata, Földrajzi kockázat, Hozamkockázat, Likviditási kockázat, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Letétkezelő kockázata, Koncentrációs kockázat
Földrajzi kitettség:	nincs
Iparági/Szektor kitettség:	nincs
Szektorális kitettség:	nincs
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	–
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alap stratégiai eszközallokációként szolgáló referencia indexszel nem rendelkezik.
Értékpapír-kölcsönzés:	nem lehetséges
Várható hozam/kockázat:	●●○○○○○ 2
Devizakockázat:	○○○○○○○ 0
Javasolt befektetési időtáv:	6 hónap
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan alacsony hozam elérése érdekében alacsony kockázatot hajlandóak vállalni. Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon devizabelföldi és - amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok részére hozzák forgalomba. Az Alap befektetési jegyeit elsősorban olyan befektetőknek ajánljuk, akik: • átlagos pénzügyi ismeretekkel, az átlagosnál kisebb kockázatviselési hajlandósággal és legalább fél éves befektetési időhorizonttal rendelkeznek, képesek önállóan vagy szakmai tanácsadás révén megérteni a terméket és annak lehetséges kockázatait, előnyeit; • a kockázatmentes hozam feletti teljesítmény elérése érdekében nyitottak korlátozott mértékű, az alábbi összesített kockázati mutatóval összhangban lévő kockázatvállalásra, • vállalják annak kockázatát, hogy az Alapkezelő vagy a Letétkezelő nem fizeti meg, vagy nem teljesíti a termékből eredő kötelezettségeit, és képesek viselni befektetésük teljes elvesztésének kockázatát. Az Alap nem javasolt olyan lakossági ügyfeleknek, akik nem teljesítik ezeket a feltételeket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	SFDR 6. cikk szerinti

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**2,65%**	0,00%	20,00%	5,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	20,00%	10,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**97,39%**	0,00%	100,00%	85,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**0,00%**	0,00%	10,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**-0,04%**	-5,00%	5,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: alapok.raiffeisen.hu

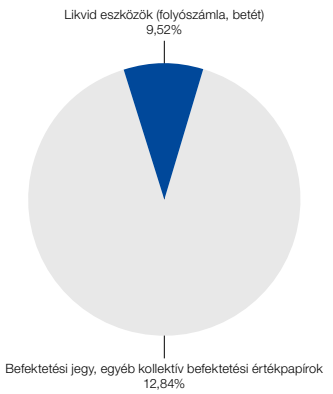
Alap megnevezése:	**RAIFFEISEN KÖZÉP-KELET EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000702766
Befektetési politika:	Az Alap régiós fókusszal rendelkező részvény alap, tőkéjét közép-kelet európai, elsősorban lengyel, cseh, magyar, román, szlovén és horvát tőzsdei vállalatok részvényeibe fekteti. A részvényekbe eszközölt befektetések összesített eszközértéke legalább 80%-os és legfeljebb 92%-os részarányt képvisel az Alap teljes eszközértékében. Az Alap maradék tőkéjét elsősorban likvid eszközökbe, 8%-os minimum részaránnyal állampapírokba, azon felül banki betétekbe és egyéb kamatozó eszközökbe fekteti. Az Alap célja a tőkenövekmény maximalizálása a befektetési korlátok adta kereteken belül. Az Alap összetett referencia indexszel rendelkezik, ami tükrözi a fent említett országok részvénytőzsdéinek teljesítményét, de nem indexkövető, a referencia index összetételét az Alapkezelő a befektetési döntéshozatalhoz használja fel. A referencia indextől való eltérés nincs korlátozva. Az Alap a tőkenövekményének terhére hozamot nem fizet, az Alap teljes tőkenövekménye újrabefektetésre kerül.
Az alap létrehozásának célja:	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 indulásának dátuma:	1997. november 21.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	PTXEUR index* 3187% + CTXEUR index* 17,00% + ROTXEUR index* 14,88% + CROXEUR index* 3,54% + SBITOP index* 3,54% + HTXEUR index* 14,17% + RMAX magyar állampapírpiaci index 15%
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Az alap kockázata(i):	Befektetési döntések kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Hozamkockázat, Likviditási kockázat, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Koncentrációs kockázat, Letétkezelő kockázata, Földrajzi kockázat
Földrajzi kitettség:	Közép-Kelet Európa
Iparági/Szektor kitettség:	nincs
Szektorális kitettség:	nincs
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	–
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	A jogszabályi és a kezelési szabályzatban rögzített limiteken belül a referencia index által képviselt stratégiai eszközallokációtól való eltérés nincs korlátozva.
Értékpapír-kölcsönzés:	nem lehetséges
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○ 4
Devizakockázat:	○○○○○○○ 0
Javasolt befektetési időtáv:	5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével – devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok részére hozzák forgalomba. Az Alap befektetési jegyeit elsősorban olyan befektetőknek ajánljuk, akik: • átlagosnál nagyobb pénzügyi ismeretekkel és kockázattűrő képességgel, és legalább öt éves befektetési időhorizonttal rendelkeznek, képesek önállóan vagy szakmai tanácsadás révén megérteni a terméket és annak lehetséges kockázatait, előnyeit; • a kockázatmentes hozam feletti teljesítmény elérése érdekében nyitottak az alábbi összesített kockázati mutatóval összhangban lévő érdemi többletkockázat vállalásra, • vállalják annak kockázatát, hogy az Alapkezelő vagy a Letétkezelő nem fizeti meg, vagy nem teljesíti a termékből eredő kötelezettségeit, és képesek viselni befektetésük teljes elvesztésének kockázatát. Az Alap nem javasolt olyan lakossági ügyfeleknek, akik nem teljesítik ezeket a feltételeket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	SFDR 6. cikk szerinti



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**5,21%**	0,00%	12,00%	7,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**9,01%**	8,00%	20,00%	8,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	12,00%	0,00%
Magyar részvények		**15,69%**	80,00%	92,00%	15,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Külföldi részvények		**69,88%**	80,00%	92,00%	70,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**0,21%**	0,00%	10,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	-4,99%	4,99%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: alapok.raiffeisen.hu

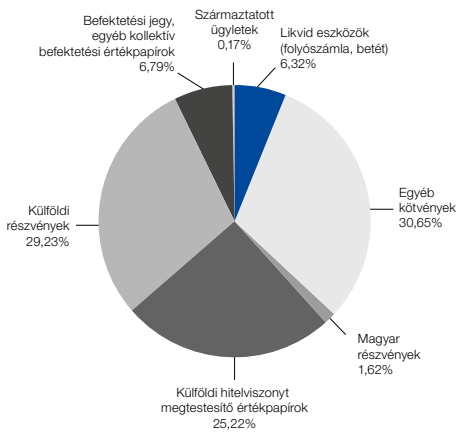
Alap megnevezése:	**RAIFFEISEN NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000703715
Befektetési politika:	Az Alap célja, hogy a globális nyersanyag piac teljesítményét közvetítse a befektetők felé alapok alapja konstrukción keresztül úgy, hogy agrártermékekre vonatkozó kitettséget sem közvetve, sem közvetlenül nem szerezhet. Az Alap teljesítményét leginkább az energiapiaci termékek árfolyammozgása befolyásolja. Az Alap eszközeinek legalább 80%-át Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökbe (elsősorban befektetési jegyekbe) fekteti be. Az Alap főként árupiaci kitettséget nyújtó tőzsdei (ETF), illetve tőzsdén kívüli befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fekteti tőkéjét, azon felül elsősorban likvid eszközöket, állampapírokat, kisebb mértékben részvényeket tart, tarthat. Az Alap újrabefektető, azaz a kapott kamatot újrabefekteti. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot.
Az alap létrehozásának célja:	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 indulásának dátuma:	2005. augusztus 11.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	nincs
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Az alap kockázata(i):	Befektetési döntések kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Hozamkockázat, Likviditási kockázat, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Árukockázat, Letétkezelő kockázata
Földrajzi kitettség:	nincs
Iparági/Szektor kitettség:	nincs
Szektorális kitettség:	nincs
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	–
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alap stratégiai eszközallokációként szolgáló referencia indexszel nem rendelkezik.
Értékpapír-kölcsönzés:	nem lehetséges
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○ 4
Devizakockázat:	○○○○○○○○ 0
Javasolt befektetési időtáv:	5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével – devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok részére hozzák forgalomba. Az Alap befektetési jegyeit elsősorban olyan befektetőknek ajánljuk, akik: • átlagosnál nagyobb pénzügyi ismeretekkel és kockázattűrő képességgel, és legalább öt éves befektetési időhorizonttal rendelkeznek, képesek önállóan vagy szakmai tanácsadás révén megérteni a terméket és annak lehetséges kockázatait, előnyeit; • a kockázatmentes hozam feletti teljesítmény elérése érdekében nyitottak az alábbi összesített kockázati mutatóval összhangban lévő érdemi többletkockázat vállalásra, • vállalják annak kockázatát, hogy az Alapkezelő vagy a Letétkezelő nem fizeti meg, vagy nem teljesíti a termékből eredő kötelezettségeit, és képesek viselni befektetésük teljes elvesztésének kockázatát. Az Alap nem javasolt olyan lakossági ügyfeleknek, akik nem teljesítik ezeket a feltételeket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	SFDR 6. cikk szerinti



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**9,52%**	0,00%	20,00%	10,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	0,00%	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		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**90,48%**	80,00%	100,00%	90,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	-4,99%	4,99%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: alapok.raiffeisen.hu

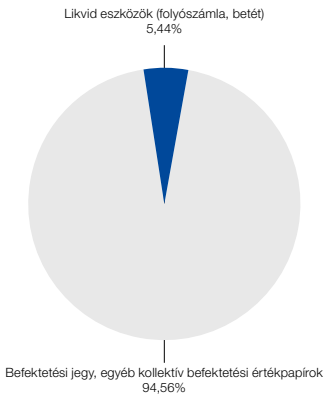
Alap megnevezése:	**RAIFFEISEN ETALON ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000703707
Befektetési politika:	Az Alap abszolút hozamcélú alap, azaz a befektetési és kockázati limitek adta kereteken belül pozitív hozam elérésére törekszik a tőkepiaci fejleményektől függetlenül. Az Alap célja egyben a kockázatmentes hozamot és az Alap kockázati profiljához, kamatozó eszközök által dominált várható összetételéhez igazodó kockázati prémiumot reprezentáló pénzpiaci mutató meghaladása, ami ugyanakkor nem jelent az Alap teljesítményére vonatkozó konkrét ígéretet. Az Alapkezelő az Alap tőkéjét állampapírokon, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon és betéteken felül elsősorban részvényekbe, származtatott és egyéb kockázatos eszközökbe fekteti be. Az Alap fókusza 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 újrabefektető, azaz a kapott kamatot, osztalékot újrabefekteti. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot.
Az alap létrehozásának célja:	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 indulásának dátuma:	2005. augusztus 11.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	referencia index nincs, sikerdíj küszöbhozam van
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Az alap kockázata(i):	Befektetési döntések kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Hozamkockázat, Likviditási kockázat, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Koncentrációs kockázat, Letétkezelő kockázata
Földrajzi kitettség:	Globális
Iparági/Szektor kitettség:	nincs
Szektorális kitettség:	nincs
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	–
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alap stratégiai eszközallokációként szolgáló referencia indexszel nem rendelkezik.
Értékpapír-kölcsönzés:	nem lehetséges
Várható hozam/kockázat:	●●●○○○○ 3
Devizakockázat:	○○○○○○○ 0
Javasolt befektetési időtáv:	5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandóak vállalni. Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon devizabelföldi és - amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok részére hozzák forgalomba. Az Alap befektetési jegyeit elsősorban olyan befektetőknek ajánljuk, akik: • átlagosnál nagyobb pénzügyi ismeretekkel és kockázattűrő képességgel, és legalább öt éves befektetési időhorizonttal rendelkeznek, képesek önállóan vagy szakmai tanácsadás révén megérteni a terméket és annak lehetséges kockázatait, előnyeit; • a kockázatmentes hozam feletti teljesítmény elérése érdekében nyitottak az alábbi összesített kockázati mutatóval összhangban lévő érdemi többletkockázat vállalásra, • vállalják annak kockázatát, hogy az Alapkezelő vagy a Letétkezelő nem fizeti meg, vagy nem teljesíti a termékből eredő kötelezettségeit, és képesek viselni befektetésük teljes elvesztésének kockázatát. Az Alap nem javasolt olyan lakossági ügyfeleknek, akik nem teljesítik ezeket a feltételeket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	SFDR 6. cikk szerinti



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**6,32%**	0,00%	100,00%	
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	100,00%	
	Egyéb kötvények	**30,65%**	0,00%	100,00%	
Magyar részvények		**1,62%**	0,00%	100,00%	
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**25,22%**	0,00%	100,00%	
Külföldi részvények		**29,23%**	0,00%	100,00%	
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**6,79%**	0,00%	30,00%	
Származtatott ügyletek		**0,17%**	-4,99%	4,99%	

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: alapok.raiffeisen.hu

Alap megnevezése:	**RAIFFEISEN ESG NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000702790
Befektetési politika:	Az Alap célja, hogy hogy egy olyan részvényekből álló globális fókuszú portfólió teljesítményét közvetítse alapok alapja konstrukción keresztül a befektetők felé, ahol a kiválasztott értékpapírok kibocsátói megfelelnek szigorú ESG (környezeti, társadalmi és vállalatirányítási) kritériumoknak. Az Alap eszközeinek legalább 80%-át Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökbe (elsősorban befektetési jegyekbe) fekteti be. Az Alapkezelő kifejezett célja olyan befektetési alapok kiválasztása, amelyek teljesítik az az SFDR-rendelet (az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről) 8. cikkelye alá tartozó rendelkezéseket. Emiatt az Alapkezelő az Alapot is az SFDR 8. cikke hatálya alá tartozó úgynevezett ESG-minősített alapnak tekinti. Az Alapkezelő ezen elvárás mentén, a Kezelési Szabályzat ellentétes tartalmú módosításáig állampapírokon, egyéb likvid és származtatott eszközökön felül kizárólag a Raiffeisen Nachhaltigkeit Aktien részvény alapba (ISIN kód: AT0000A20EZ2) fekteti az Alap tőkéjét, ebben a tekintetben az Alapot passzívan kezeli. Az Alapkezelő ezen kollektív befektetési értékpapírnak az Alap portfólióján belüli arányát azonban aktívan változtathatja (a mögöttes alap aránya 80 és 100% között mozoghat). Az Alap újrabefektető, azaz a kapott kamatot újrabefekteti. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot.
Az alap létrehozásának célja:	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 alap indulásának dátuma:	1999. január 19.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	nincs
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Az alap kockázata(i):	Befektetési döntések kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Hozamkockázat, Likviditási kockázat, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Letétkezelő kockázata
Földrajzi kitettség:	Globális
Iparági/Szektor kitettség:	ESG kritériumoknak megfelelő részvényekből építkező befektetési alapok
Szektorális kitettség:	nincs
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	–
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alap stratégiai eszközallokációként szolgáló referencia indexszel nem rendelkezik.
Értékpapír-kölcsönzés:	nem lehetséges
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○ 4
Devizakockázat:	○○○○○○○○ 0
Javasolt befektetési időtáv:	5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével – devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok részére hozzák forgalomba. Az Alap befektetési jegyeit elsősorban olyan befektetőknek ajánljuk, akik: • átlagosnál nagyobb pénzügyi ismeretekkel és kockázattűrő képességgel, és legalább öt éves befektetési időhorizonttal rendelkeznek, képesek önállóan vagy szakmai tanácsadás révén megérteni a terméket és annak lehetséges kockázatait, előnyeit; • a kockázatmentes hozam feletti teljesítmény elérése érdekében nyitottak az alábbi összesített kockázati mutatóval összhangban lévő érdemi többletkockázat vállalásra, • vállalják annak kockázatát, hogy az Alapkezelő vagy a Letétkezelő nem fizeti meg, vagy nem teljesíti a termékből eredő kötelezettségeit, és képesek viselni befektetésük teljes elvesztésének kockázatát. Az Alap nem javasolt olyan lakossági ügyfeleknek, akik nem teljesítik ezeket a feltételeket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	SFDR 8. cikk szerinti



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**5,44%**	0,00%	20,00%	10,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**94,56%**	80,00%	100,00%	90,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	-4,99%	4,99%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: alapok.raiffeisen.hu

I. BEFEKTETÉSI ALAPOK FORGALMAZÁSI RENDJE

Az 1. pontban foglalt teljesülési árfolyamok abban az esetben érvényesek, amennyiben az alapkezelő a biztosítóval fennálló szerződés szerinti kötelezettségének eleget tesz.

1. FORINT ALAPÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK ÁRFOLYAMDÁTUMAI:

RAIFFEISEN ALAPKEZELŐ	**Árfolyamdátumok**	
Alapok listája	**vétel**	**eladás**
Raiffeisen Megoldás Pro Abszolút Hozamú Befektetési Alap	T+3	T+3
Raiffeisen Forte Abszolút Hozamú Befektetési Alap	T+2	T+2
Raiffeisen Hazai Kötvény Befektetési Alap	T+1	T+1
Raiffeisen Kamat Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap	T+1	T+1
Raiffeisen Közép-Kelet Európai Részvény Befektetési Alap	T+3	T+3
Raiffeisen Nyersanyag Alapok Alapja Befektetési Alap	T+3	T+3
Raiffeisen Etalon Abszolút Hozamú Befektetési Alap	T+2	T+2
Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	T+2	T+2

2. ÖSSZEHASONLÍTÁS

Befektetési alapok listája:

RAIFFEISEN ALAPKEZELŐ	**Várható hozam/ kockázat**	**Deviza-kockázat**	**Javasolt befektetési időtáv**
Raiffeisen Megoldás Pro Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4	5	5 év
Raiffeisen Forte Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3	6	5 év
Raiffeisen Hazai Kötvény Befektetési Alap	3	2	2 év
Raiffeisen Kamat Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap	2	1	6 hónap
Raiffeisen Közép-Kelet Európai Részvény Befektetési Alap	4	5	5 év
Raiffeisen Nyersanyag Alapok Alapja Befektetési Alap	4	6	5 év
Raiffeisen Etalon Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3	2	5 év
Raiffeisen ESG Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	4	5	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