

VÁLASZTHATÓ BEFEKTETÉSI ALAPOK A VÁRHATÓ HOZAM/KOCKÁZAT SZERINT:

2. ALACSONY KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

Raiffeisen Megoldás Start Alapok Alapja Befektetési Alap E sorozat

Raiffeisen Euró Premium Rövid Kötvény Befektetési Alap

3. KÖZEPESEN ALACSONY KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

Amundi Funds Strategic Income Kötvény Befektetési Alap

4. KÖZEPES KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

Amundi Funds Asia Equity Focus Részvény Befektetési Alap

Amundi Funds Emerging Europe Middle East and Africa Részvény Befektetési Alap

Amundi Funds Emerging World Equity Részvény Befektetési Alap

Amundi Funds Global Multi-Asset Vegyes Befektetési Alap

5. KÖZEPESEN MAGAS KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

Amundi Funds China Equity Részvény Befektetési Alap

Alap megnevezése:	AMUNDI FUNDS CHINA EQUITY RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
ISIN:	LU1882445569
Befektetési politika:	Az Alap aktívan kezelte. Elsősorban a Kínai Népköztársaságban működő vállalatok részvényeibe fektet. Konkrétan az Alap részvényekbe és részvényhez kötött eszközökbe fektet, oly módon, hogy a nettó eszközérték legalább 51%-a olyan társaságokba kerül, amelyek székhelye a Kínai Népköztársaságban található, vagy üzleti tevékenységük túlnyomó részét ott végzik, és amelyek a Kínai Népköztársaságban vagy Hongkongban működő tőzsdéken jegyzettek. Ezen befektetések keretében a részalap China A-részvényekbe is fektethet a Stock Connect rendszeren és a QFI licencrendszeren keresztül, a nettó eszközérték 70%-át meg nem haladó kitétséggel. Az Alap a nettó eszközérték legfeljebb 10%-áig befektethet UCITS/UCIs kollektív befektetési formákba. A részalap a Kínán kívüli feltőrekvő piacon is befektethet, a nettó eszközérték legfeljebb 30%-áig. Az Alap a portfólió szintjén fedezheti vagy nem fedezheti a devizakockázatot, a befektetéskezelő mérlegelési jogköre alapján.
Az alap létrehozásának célja:	A befektetés célja a befektetés értékének növelése – elsősorban tőkenövekedés révén – valamint a referenciaindex felüljeljesítése az ajánlott tartási időszak alatt, miközben a részalap ESG-pontszáma meghaladja a referenciaindex ESG-pontszámát.
Az alap indulásának dátuma:	2001. november 01.
Az alap devizaneme:	EUR
Referenciaindex:	MSCI China 10/40 Index
Letétkezelő:	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat, Országkockázat, Működési kockázat, Feltőrekvő piaci kockázat, Fedezeti kockázat, Befektetési alap kockázata, Piaci kockázat, Technikák és eszközök alkalmazásának kockázata, Partnerkockázat, Devizakockázat, Nemteljesítési kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Részvénytőzsi kockázat, Menedzsmentkockázat, Fenntartható befektetések kockázata, Koncentrációs kockázat
Földrajzi kitétség:	Feltőrekvő Ázsia
Iparági/Szektor kitétség:	Diszkrécionális fogyasztás, Pénzügyi szektor, Kommunikációs szolgáltatások, Informatiótechnológia, Ipari vállalatok, Egészségügy, Alapanyagok, Ingatlan, Alapvető fogyasztási cikkek, Közművek, Energia
Szektorális kitétség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	–
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:	Legfeljebb 20%-ig engedélyezett
Várható hozam/kockázat:	●●●●○ 5
Devizakockázat:	–
Javasolt befektetési időtáv:	5 év
Megcélzott ügyfélkör:	Részvényalapok
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (Közzétételi rendelet 8. cikk)

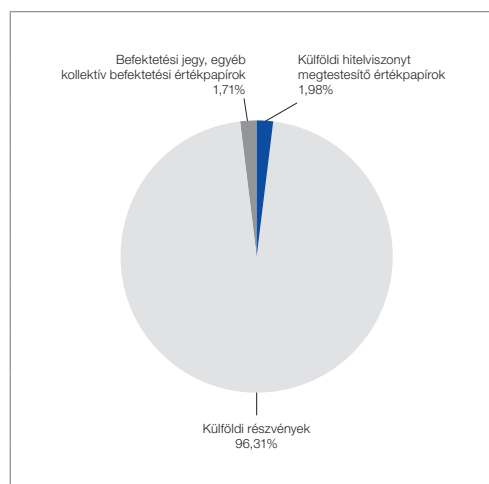
	PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2025.11.01.)		Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)	2,28%	0,00%	20,00%	3,00%	
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Magyar állampapír	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Egyéb kötvények	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Magyar részvények	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Külföldi részvények	97,72%	80,00%	100,00%	97,00%	
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	
Származtatott ügyletek	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	



Részletesebb információ a befektetési alapról a következő oldalakon érhető el: www.amundi.hu

*A likvid eszközök és a származtatott ügyletek aránya akár negatív is lehet, mivel ezekben a kötelezettségek is megjelennek.

Alap megnevezése:	AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY FOCUS RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
ISIN:	LU0557854147
Befektetési politika:	Az Alap az SFDR-rendelet 8. cikke szerinti, ESG-jellemzőket előmozdító pénzügyi termék. Az Alap elsősorban ázsiai (Japánt kivéve) részvényekbe fektet. Konkrétan a részalap eszközeinek legalább 67%-át olyan társaságok részvényeibe és részvényhez kötött eszközeibe fekteti, amelyek székhelye Ázsiában található, vagy ott végeznek jelentős üzleti tevékenységet (Japán kivételével, Kínát beleértve). Kínai részvényekbe történő befektetés engedélyezett a Hongkongban működő szabályozott piacokon, illetve a Stock Connect rendszeren keresztül; a részalap a nettó eszközérték legfeljebb 10%-áig fektethet China A- és B-részvényekbe együttesen, továbbá a QFI licencrendszeren keresztül is befektethet Kínában. Ezen befektetésekre vonatkozóan nincs devizakorlátozás. A fenti befektetési politikával összhangban a részalap egyéb részvényekbe, részvényhez kötött eszközökbe, átváltható kötvényekbe, kötvényekbe, pénzügyi eszközökbe és betétekbe is befektethet, valamint a nettó eszközérték legfeljebb 10%-áig UCITS/UCIs kollektív befektetési formákba.
Az alap létrehozásának célja:	Hosszú távú tőkenövekedés
Az alap indulásának dátuma:	1993. február 01.
Az alap devizaneme:	USD
Referenciaindex:	MSCI AC Asia ex Japan Index
Letétkezelő:	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat, Országkockázat – Kína, Működési kockázat, Feltörekvő piaci kockázat, Fedezeti kockázat, Befektetési alap kockázata, Piaci kockázat, Technikák és eszközök alkalmazásának kockázata, Partnerkockázat, Devizakockázat, Nemteljesítési kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Részvénypiaci kockázat, Menedzsmentkockázat, Fenntartható befektetések kockázata, Koncentrációs kockázat
Földrajzi kitétség:	Feltörekvő
Iparági/Szektor kitétség:	Információtechnológia, Pénzügyi szektor, Diszkrécionális fogyasztás, Kommunikációs szolgáltatások, Ipari vállalatok, Egészségügy, Alapanyagok, Alapvető fogyasztási cikkek, Ingatlan, Energia
Szektorális kitétség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	–
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:	Legfeljebb 20%-ig engedélyezett
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○4
Devizakockázat:	–
Javasolt befektetési időtáv:	5 év
Megcélzott ügyfélkör:	Részvényalapok
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (Közzétételi rendelet 8. cikk)



Részletesebb információ a befektetési alapról a következő oldalakon érhető el: www.amundi.hu

*A likvid eszközök és a származtatott ügyletek aránya akár negatív is lehet, mivel ezekben a kötelezettségek is megjelennek.

Alap megnevezése:	AMUNDI FUNDS EMERGING EUROPE MIDDLE EAST AND AFRICA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
ISIN:	LU1882447425
Befektetési politika:	Az Alap aktívan kezel. Elsősorban Európa, a Közel-Kelet és Afrika feltörekvő piacain működő vállalatok részvényeibe fektet. Konkrétan az Alap részvényekbe és részvényhez kötött eszközökbe fektet, oly módon, hogy a nettó eszközérték legalább 51%-a olyan társaságokba kerül, amelyek székhelye Európa, a Közel-Kelet és Afrika feltörekvő piacain található, vagy üzleti tevékenységük túlnyomó részét ott végzik; ezen befektetések magukban foglalhatják a P-notes eszközöket is, a nettó eszközérték legfeljebb 10%-áig. A nettó eszközérték fennmaradó részében az Alap kötvényekbe, betétekbe és pénzügyi eszközökbe, valamint a nettó eszközérték legfeljebb 10%-áig UCITS/UCIs kollektív befektetési formákba is befektethet. Az Alap a portfólió szintjén fedezheti vagy nem fedezheti a devizakockázatot, a befektetéskezelő mérlegelési jogköre alapján.
Az alap létrehozásának célja:	A befektetés célja a befektetés értékének növelése – elsősorban tőkenövekedés révén – valamint a referenciaindex felülteljesítése az ajánlott tartási időszak alatt, miközben a részalap ESG-pontszáma meghaladja a referenciaindex ESG-pontszámát.
Az alap indulásának dátuma:	2019. június 14.
Az alap devizaneme:	EUR
Referenciaindex:	MSCI Emerging Markets EMEA Index
Letétkezelő:	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat, Országkockázat – Kína, Működési kockázat, Feltörekvő piaci kockázat, Fedezeti kockázat, Befektetési alap kockázata, Piaci kockázat, Technikák és eszközök alkalmazásának kockázata, Partnerkockázat, Devizakockázat, Nemteljesítési kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Részvénypiaci kockázat, Menedzsmentkockázat, Fenntartható befektetések kockázata, Koncentrációs kockázat
Földrajzi kitettség:	EMEA (Európa, Közel-Kelet és Afrika)
Iparági/Szektor kitettség:	Pénzügyi szektor, Alapanyagok, Alapvető fogyasztási cikkek, Ipari vállalatok, Diszkrécionális fogyasztás, Energia, Ingatlan, Közművek, Egészségügy Kommunikációs szolgáltatások, Informatika
Szektorális kitettség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	–
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:	Legfeljebb 20%-ig engedélyezett
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○ 4
Devizakockázat:	–
Javasolt befektetési időtáv:	5 év
Megcélzott ügyletkör:	Részvényalapok
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (Közzétételi rendelet 8. cikk)

A jelenlegi politikai és piaci környezetre tekintettel az alapkezelő jelenleg nem tervez oroszországi befektetéseket. Amint az oroszországi befektetések feltételei normalizálódnak (és ha ez a befektetők érdekében áll), valamint a SP osztályban tartott orosz eszközökre vonatkozó esetleges tranzakcióktól függetlenül, az alapkezelő mérlegelheti az orosz piacra és orosz kibocsátókra történő újbóli kitettség kialakítását.

	PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2025.11.01.)		Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)	0,09%		0,00%	20,00%	3,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	0,00%	0,00%	0,00%	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%	0,00%	0,00%
Külföldi részvények	99,91%		80,00%	100,00%	97,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok	0,00%		0,00%	10,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	0,00%		0,00%	10,00%	0,00%

Részletesebb információ a befektetési alapról a következő oldalakon érhető el: www.amundi.hu

*A likvid eszközök és a származtatott ügyletek aránya akár negatív is lehet, mivel ezekben a kötelezettségek is megjelennek.

Alap megnevezése:	AMUNDI FUNDS EMERGING WORLD EQUITY RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
ISIN:	LU0557858130
Befektetési politika:	A Részalap egy olyan pénzügyi termék, amely a Közzétételi Rendelet 8. cikke értelmében az ESG jellemzőket előmozdítja. A Részalap főként feltörekvő piaci részvényekbe fektet be. Pontosabban, a Részalap eszközeinek legalább 67%-át olyan vállalatok részvényeibe és részvényekhez kötött eszközeibe fekteti, amelyek székhelye Afrika, Amerika, Ázsia és Európa feltörekvő országaiban található, vagy jelentős üzleti tevékenységet folytatnak. A kínai részvényekbe történő befektetések hongkongi engedélyezett piacokon vagy a Stock Connecten keresztül történhetnek. A Részalap hatékony portfóliókezelés céljából P-Notes-ba is befektethet. A Részalap kínai A és B részvényekkel (együttesen) szembeni teljes befektetési kitettsége a nettó eszközök kevesebb mint 30%-a lesz. A Részalap a QFI engedélyezési rendszeren keresztül fektethet be Kínába. Ezekre a befektetésekre nincsenek devizakorlátozások. A fenti szabályzatok betartása mellett a Részalap más részvényekbe, részvényekhez kötött eszközökbe, átváltható kötvényekbe, kötvényekbe, pénzügyi eszközökbe és betétekbe is befektethet, és akár A nettó eszközök 10%-át UCITS/UCI-kbe fekteti.
Az alap létrehozásának célja:	Hosszú távú tőkenövekedés elérése érdekében
Az alap indulásának dátuma:	2008. április 03.
Az alap devizaneme:	USD
Referenciaindex:	MSCI EM NR Close Index
Letétkezelő:	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat Országkockázat – Kína, Működési kockázat, Feltörekvő piaci kockázat, Fedezeti kockázat, Befektetési alap kockázata, Piaci kockázat, Technikák és eszközök használatának kockázata, Partnerkockázat, Devizakockázat, Nemteljesítési kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Részvénykockázat, Kezelési kockázat, Fenntartható befektetési kockázat
Földrajzi kitettség:	Feltörekvő
Iparági/Szektor kitettség:	Információtechnológia 23,03%, Pénzügyek 20,84%, Fogyasztási cikkek 13,66%, Kommunikációs szolgáltatások 11,18%, Ipar 7,23%, Anyagok 6,67%, Ingatlanok 3,85%, Alapvető fogyasztási cikkek 3,71%, Közművek 3,23%, Energia 1,89%, Egészségügy 1,28%
Szektorális kitettség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	–
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	2,622%-os követési hiba (2025. decemberi állapot szerint). A TE előzetes korlátja 2-6%.
Értékpapír-kölcsönzés:	Legfeljebb 20%-ig engedélyezett
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○4
Devizakockázat:	–
Javasolt befektetési időtáv:	5 év
Megcélzott ügyfélkör:	Részvényalapok
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (Közzétételi rendelet 8. cikk)

	PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2025.11.01.)		Vagyonkezelő mozgásterve		
			minimum	maximum	cél
	Likvid eszközök (folyószámla, betét)	0,00%	0,00%	20,00%	3,00%
	Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Magyar állampapír	0,00%	0,00%	0,00%	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%	0,00%	0,00%
	Külföldi részvények	97,60%	80,00%	100,00%	97,00%
	Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok	2,40%	0,00%	10,00%	0,00%
	Származtatott ügyletek	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%

Részletesebb információ a befektetési alapról a következő oldalakon érhető el: www.amundi.hu

*A likvid eszközök és a származtatott ügyletek aránya akár negatív is lehet, mivel ezekben a kötelezettségek is megjelennek.

Alap megnevezése:	AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP
ISIN:	LU1883327816
Befektetési politika:	Az Alap közvetlenül vagy közvetve a világ különböző részéről származó értékpapírok széles körébe fektet. Ezek közé tartozhatnak részvények, állam- és vállalati kötvények, opciós jegyekkel ellátott kötvények, átváltható kötvények (ideértve az eszközök legfeljebb 10%-áig feltételesen átváltható kötvényeket), valamint legfeljebb 12 hónapos futamidejű pénzügyi eszközök és betétek. Az Alap eszközeinek legfeljebb 15%-át olyan befektetésekre fektetheti, amelyek értéke nyersanyagárhoz kötött. Az Alap a nettó eszközérték legfeljebb 5%-áig fektethet eszközfedeztetű értékpapírokba (ABS) és jelzálog-fedeztetű értékpapírokba (MBS), legfeljebb 2%-áig speciális célú akvizíciós társaságokba (SPAC), valamint eszközeinek legfeljebb 10%-áig egyéb kollektív befektetési formákba, beleértve az UCITS és UCI alapokat.
Az alap létrehozásának célja:	A befektetés célja a befektetés értékének növelése – elsősorban tőkenövekedés révén – az ajánlott tartási időszak alatt, miközben a részalap ESG-pontszáma meghaladja befektetési univerzumának ESG-pontszámát.
Az alap indulásának dátuma:	Az Alap indulásának időpontja: 2019.06.14. A részalap az AMUNDI FUNDS II GLOBAL MULTI-ASSET alap beolvadása révén jött létre (a beolvadt részalap indulása: 2008.12.12.). A 2019.06.14. előtti időszakban a beolvadt részalap azonos befektetési politikát követett, amelyet ugyanaz a befektetéskezelő csapat irányított. Az Amundi Funds Global Multi-Asset a beolvadt részalap befektetési stratégiájának folytatása.
Az alap devizaneme:	EUR
Referenciaindex:	50% MSCI World All Countries Index; 50% Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged).
Letétkezelő:	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat, Hitelkockázat, Működési kockázat, Feltörekvő piaci kockázat, Nyersanyaghoz kapcsolódó befektetések kockázata, Feltételesen átváltható kötvények kockázata (CoCos), Partnerkockázat, Országkockázat, Devizakockázat, Nemteljesítési kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Részvénypiaci kockázat, Fedezeti kockázat, Magas hozamú kötvények kockázata, Kamatkockázat, Befektetési alap kockázata
Földrajzi kitétség:	A részalap a világ bármely részén befektethet, beleértve a feltörekvő piacokat is.
Iparági/Szektor kitétség:	Az Alap a fenti és az alábbi eszközosztályokba fektethet a nettó eszközérték meghatározott százalékáig: kínai értékpapírokba (Stock Connect, QFI licencrendszer, CIBM vagy Bond Connect útján) legfeljebb 20%-ig; örökjáradék jellegű kötvényekbe legfeljebb 20%-ig; nyersanyaghoz kötött eszközökbe legfeljebb 15%-ig; részvényhez kötött eszközökbe legfeljebb 10%-ig; feltételesen átváltható kötvényekbe (CoCos) legfeljebb 10%-ig; ingatlan-befektetési alapokba (REIT-ekbe) legfeljebb 10%-ig; UCITS/UCIs kollektív befektetési formákba legfeljebb 10%-ig; eszköz- és jelzálogfedeztetű értékpapírokba (ABS/MBS) legfeljebb 5%-ig; valamint speciális célú akvizíciós társaságokba (SPAC) legfeljebb 2%-ig. Az Alap a nettó eszközérték legfeljebb 30%-áig fektethet feltörekvő piacokon, illetve befektetési kategória alatti (nem befektetésre ajánlott minősítésű) eszközökbe, továbbá az alárendelt kötvények aránya a nettó eszközérték legfeljebb 40%-át teheti ki.
Szektorális kitétség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	Tőkeáttétel, Menedzsmentkockázat, Piaci kockázat, (MBS/ABS), Örökjáradék jellegű kötvények kockázata, Előtörlesztési és futamidő-hosszabbítási kockázat, Fenntartható befektetések kockázata, Technikák és eszközök alkalmazásának kockázata
Eszközeinek száma:	–
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkor piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés: becsült arány 15%, maximális arány 50%, alkalmazás gyakorisága ideiglenes, alkalmazás célja: többletjövedelem elérése
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○4
Devizakockázat:	A részalap a portfólió szintjén fedezheti vagy nem fedezheti a devizakockázatot, a befektetéskezelő mérlegelési jogköre alapján.
Javasolt befektetési időtáv:	4 év
Megcélzott ügyfélkör:	Lakossági befektetők számára ajánlott, akik alapvető ismeretekkel rendelkeznek a befektetési alapokba történő befektetésről, és nincs vagy csak korlátozott tapasztalattal bírnak a részalapba vagy hasonló alapokba történő befektetés terén; akik tisztában vannak azzal a kockázattal, hogy a befektetett tőke egy része vagy egésze elveszhet; valamint akik a befektetés értékének növelését és jövedelem elérését célozzák az ajánlott tartási időszak alatt.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (Közzétételi rendelet 8. cikk)



Részletesebb információ a befektetési alapról a következő oldalakon érhető el: www.amundi.hu

*A likvid eszközök és a származtatott ügyletek aránya akár negatív is lehet, mivel ezekben a kötelezettségek is megjelennek.

Alap megnevezése:	AMUNDI FUNDS STRATEGIC INCOME KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
ISIN:	LU1883841022
Befektetési politika:	Az Alap aktívan kezelt, és elsősorban vállalati és államkötvényekbe, valamint eszköz- és jelzálogfedezetű értékpapírokba fektet. Az Alap a világ bármely részén befektethet, beleértve a feltörekvő piacokat is, és kötvénybefektetéseit befektetésre nem ajánlott minősítésűek is lehetnek. Konkrétan az Alap a nettó eszközérték legalább 80%-át a fenti eszközosztályokba fekteti; ezen befektetések magukban foglalhatják átváltható kötvények legfeljebb 30%-os arányát, kínai, CNY-ben denominált kötvényeket – ideértve a CIBM vagy Bond Connect rendszeren keresztüli befektetéseket – legfeljebb 5%-os arányban, feltételeesen átváltható kötvényeket (CoCos) legfeljebb 5%-os arányban, valamint biztosításhoz kötött értékpapírokat legfeljebb 5%-os arányban. Az Alap a nettó eszközérték legfeljebb 10%-áig részvényekbe és részvényhez kötött eszközökbe, valamint legfeljebb 10%-áig UCITS/UCIs kollektív befektetési formákba is befektethet. Az Alap a nettó eszközérték legfeljebb 70%-áig fektethet feltörekvő piacokon, valamint befektetésre nem ajánlott minősítésű kötvényekbe, ideértve a CCC alatti (vagy azzal egyenértékűnek ítélt) besorolású kötvényeket legfeljebb 20%-os arányban; továbbá az alárendelt kötvények aránya a nettó eszközérték legfeljebb 70%-át teheti ki. Az Alap a portfólió szintjén fedezheti vagy nem fedezheti a devizakockázatot, a befektetéskezelő mérlegelési jogköre alapján.
Az alap létrehozásának célja:	A befektetés célja a befektetés értékének növelése – elsősorban jövedelemtermelés révén – valamint a referenciaindex felültrejtése az ajánlott tartási időszak alatt, miközben a részalap ESG-pontszáma meghaladja a referenciaindex ESG-pontszámát.
Az alap indulásának dátuma:	2019. június 07.
Az alap devizaneme:	EUR
Referenciaindex:	Bloomberg US Universal Index
Letétkezelő:	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat, Hitelkockázat, Működési kockázat, Devizakockázat, Partnerkockázat, Országkockázat, Koncentrációs kockázat, Kamatkockázat, Piaci kockázat, Nemteljesítési kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Feltörekvő piaci kockázat, Fenntartható befektetések kockázata, Feltételeesen átváltható kötvények kockázata (CoCos), Magas hozamú kötvények kockázata, Menedzsmentkockázat, Befektetési alap kockázata
Földrajzi kitétség:	Legfeljebb 50% nem USA-kitétség, ezen belül legfeljebb 25% feltörekvő piaci kitétség.
Iparági/Szektor kitétség:	Legfeljebb 25%-os maximális limit
Szektorális kitétség:	Az Alap aktívan kezelt, és elsősorban vállalati és államkötvényekbe, valamint eszköz- és jelzálogfedezetű értékpapírokba fektet. Az Alap a világ bármely részén befektethet, beleértve a feltörekvő piacokat is, és kötvénybefektetéseit befektetésre nem ajánlott minősítésűek is lehetnek. Konkrétan az alap a nettó eszközérték legalább 80%-át a fenti eszközosztályokba fekteti; ezen befektetések magukban foglalhatják átváltható kötvények legfeljebb 30%-os arányát, kínai, CNY-ben denominált kötvényeket – ideértve a CIBM vagy Bond Connect rendszeren keresztüli befektetéseket – legfeljebb 5%-os arányban, feltételeesen átváltható kötvényeket (CoCos) legfeljebb 5%-os arányban, valamint biztosításhoz kötött értékpapírokat legfeljebb 5%-os arányban. Az alap a nettó eszközérték legfeljebb 10%-áig részvényekbe és részvényhez kötött eszközökbe, valamint legfeljebb 10%-áig UCITS/UCIs kollektív befektetési formákba is befektethet.
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	–
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Nem alkalmazandó.
Értékpapír-kölcsönzés:	Bár az alap jogosult értékpapír-kölcsönzésben részt venni, a múltban erre nem került sor.
Várható hozam/kockázat:	●●●○○○3
Devizakockázat:	–
Javasolt befektetési időtáv:	4 év. Az Amundi Funds Strategic Income ajánlott tartási ideje legalább 4 év. Ez az ajánlás az Alap kockázati és hozamjellemzőinek, valamint költségeinek értékelésén alapul, mivel az Alap középtávú befektetésre lett kialakítva. Bár az Alap erre az időtávra lett tervezve, a befektetők befektetésüket bármikor visszaválthatják, vagy dönthetnek a hosszabb tartás mellett is.
Megcélzott ügyfélkör:	Az Amundi Funds Strategic Income célcsoportját elsősorban azok a befektetők alkotják, akik közép- és hosszú távon – különösen legalább 4 éves ajánlott tartási idő mellett – magas szintű folyó jövedelem elérésére töreksenek. Az Alapba egyaránt fektethetnek lakossági és intézményi befektetők.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (Közzétételi rendelet 8. cikk)

<p>Likvid eszközök (folyószámla, betét) 5,98%</p> <p>Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 98,90%</p>	PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2025.11.01.)		Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		5,98%	0,00%	100,00%	
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	0,00%	0,00%	5,00%	
	Egyéb kötvények	0,00%	0,00%	5,00%	
Magyar részvények		0,00%	0,00%	0,00%	
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		98,90%	0,00%	50,00%	
Külföldi részvények		0,00%	0,00%	0,00%	
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		0,00%	0,00%	10,00%	
Származtatott ügyletek		-4,88%	0,00%	35,00%	

Részletesebb információ a befektetési alapról a következő oldalakon érhető el: www.amundi.hu

*A likvid eszközök és a származtatott ügyletek aránya akár negatív is lehet, mivel ezekben a kötelezettségek is megjelennek.

Alap megnevezése:	RAIFFEISEN MEGOLDÁS START ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP E SOROZAT
ISIN:	HU0000718549
Befektetési politika:	Az Alapnak referencia indexe nincs, abszolút hozamcélú befektetési stratégia mentén aktívan kezelt, szélesen diverzifikált portfóliót tesz elérhetővé a Befektető számára. 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") lehetséges legnagyobb vesztesége éves periódusban mérve egy előre meghatározott szinten belül maradjon. Ezen limit az Alap részvénypiacokkal szembeni kitettségét jellemzően alacsony szinten tartja. Az Alapkezelő az Alap tőkéjét a Likvid eszközökön felül elsősorban befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba, valamint származtatott eszközökbe fekteti. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy – a kockázat csökkentése érdekében – a diverzifikáció különböző dimenziói (eszközcsoportok, iparágak, országok, befektetési stílusok stb.) szerint megfelelően csoportosított portfóliót alakítson ki. Az Alapkezelő a befektetési alapok és egyéb kollektív befektetési formák széles köréből válogat mind a hazai, mind a nemzetközi univerzumból. A megvásárolt befektetési alapok lehetnek pénzüpiaci, kötvény, részvény, ingatlan, abszolút hozamcélú, származtatott, árupiaci és egyéb speciális vagy vegyes (multi-asset) alapok.
Az alap létrehozásának célja:	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, alacsonyabb árfolyam ingadozással jellemezhető eszközök által dominált várható összetételéhez igazodó kockázati prémiumot reprezentáló pénzüpiaci mutató meghaladása. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot. Az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően, az Alap esetleges megszűnéséig újrabefektetésre kerül. A Befektetési jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatják. Az Alapnak nem célja az SFDR-rendelet 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik sem környezeti, sem társadalmi jellemzőket előmozdító céllal és stratégiával, illetve nem kifejezett célja az SFDR-rendelet, illetve a Taxonómia rendelet szerinti fenntartható befektetések, illetve környezeti szempontból fenntartható befektetések megvalósítása. Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatok kezelését integrálja, így az Alap megfelel az SFRD rendelet 6. cikkének.
Az alap indulásának dátuma:	2007. július 30.
Az alap devizaneme:	EUR
Referenciaindex:	nincs
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, Fenntarthatósági kockázat, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat
Földrajzi kitettség:	Globális
Iparági/Szektor kitettség:	Globális
Szektorális kitettség:	Globális
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	57
Az alap stratégiai eszközzallokációjától való eltérés:	Az Alapnak referencia indexe nincs. Az alapkezelő mozgásterét a kezelési szabályzatban rögzített, a portfólió összetételére vonatkozó korlátok, illetve a jogszabályi limitek jelentik. Az Alap kockázati limittel rendelkezik (az Alap forintos A sorozatára értelmezett VaR limit értéke 11,63%).
Értékpapír-kölcsönzés:	Nem megengedett
Várható hozam/kockázat:	●●○○○○○2
Devizakockázat:	●●○○○○○2
Javasolt befektetési időtáv:	2 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik aktívan kezelt, diverzifikált portfólión keresztül a kötvénybefektetések mellett a részvény és egyéb (árupiaci, ingatlan, stb.) befektetések hozamát is élvezni szeretnék összességében mérsékelt kockázatvállalás mellett.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.

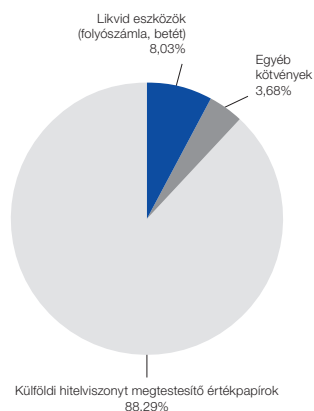
	PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2025.11.01.)		Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		21,19%	0,00%	40,00%	nincs
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	3,58%	0,00%	100,00%	nincs
	Egyéb kötvények	21,05%	0,00%	50,00%	nincs
Magyar részvények		0,00%	0,00%	20,00%	nincs
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0,00%	0,00%	50,00%	nincs
Külföldi részvények		1,31%	0,00%	20,00%	nincs
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		52,93%	0,00%	84,99%	nincs
Származtatott ügyletek		-0,06%	-4,99%	4,99%	nincs

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

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

Alap megnevezése:	RAIFFEISEN EURÓ PRÉMIUM RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
ISIN:	HU0000708508
Befektetési politika:	Az Alap elsősorban rövid futamidejű, EGT tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírokba, illetve egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint lekötött és lekötetlen banki betétekbe fektet. Az Alap célja a hazai, EUR-ban elhelyezett bankbetétek és a rövid lejáratú állampapírok hozamával versenyképes megtérülés biztosítása likvid befektetési formában. Az Alap eszközeinek legalább 80%-át Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökbe fekteti be.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap célja, hogy lehetőséget nyújtson a Befektetőknek arra, hogy euró devizanemben, likvid formában kamatoztathassák akár rövid, akár hosszabb távon rendelkezésre álló megtakarításaikat, és részesüljenek az eurós pénz- és kötvénypiaci hozamokból. Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett hosszabb távon – a befektetési politika által lehetővé tett – maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot. Az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően, az Alap esetleges megszűnéséig újrabefektetésre kerül. A Befektetési jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatják. Az Alapnak nem célja az SFDR-rendelet 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik sem környezeti, sem társadalmi jellemzőket előmozdító céllal és stratégiával, illetve nem kifejezett célja az SFDR-rendelet, illetve a Taxonómia rendelet szerinti fenntartható befektetések, illetve környezeti szempontból fenntartható befektetések megvalósítása. Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatok kezelését integrálja, így az Alap megfelel az SFDR-rendelet 6. cikkének.
Az alap indulásának dátuma:	2010. március 03.
Az alap devizaneme:	EUR
Referenciaindex:	Nincs
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:	Nincs
Iparági/Szektor kitettség:	Rövid kötvény
Szektorális kitettség:	Állampapír és vállalati kötvény
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	Nincs
Eszközeinek száma:	18
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapnak referencia indexe nincs. Az alapkezelő mozgásterét a kezelési szabályzatban rögzített, a portfólió összetételére vonatkozó korlátok, illetve a jogszabályi limitek jelentik.
Értékpapír-kölcsönzés:	Nem megengedett
Várható hozam/kockázat:	●●○○○○○2
Devizakockázat:	●○○○○○○1
Javasolt befektetési időtáv:	6 hónap
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik a kockázatmentes hozam feletti teljesítmény elérése érdekében nyitottak a korlátozott mértékű kockázatvállalásra.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.

	PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2025.11.01.)		Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		8,03%	0,00%	20,00%	20,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	0,00%	0,00%	20,00%	0,00%
	Egyéb kötvények	3,68%	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar részvények		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		88,29%	80,00%	100,00%	80,00%
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%	-4,99%	4,99%	0,00%



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

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

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.
Hozam-kockázat	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 piaci szereplőkre vonatkozó szabályozások, nemzetközi politikai és gazdasági folyamatok.	A felsorolt befolyásolt tényezők kedvezőtlenül érinthetik az Alap árfolyamát.
Hitel-Partner-kockázat	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 tőkeáttétel nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. A származtatott ügyletekkel kapcsolatban az ügyletek jellegéből adódóan számos bizonytalansági tényező léphet fel, mint például az esedékességekori piaci ár, árfolyamkockázat, kamatkockázat, báziskockázat, stb. Rövid távon előfordulhat, hogy egy termék tőzsdei elszámolóára eltér a piaci viszonyok (az alaptermék ára és az állampapírok hozama) által indokolt szinttől. Ezek az előre ki nem számítható események kedvezőtlenül érinthetik az Alapok nettó eszközértékét. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért ekkor az adott Alapnak az ügyfél nemteljesítéséből eredő (partner) kockázatot is fel kell vállalnia, mivel előfordulhat, hogy az ügylet lejáratakor a másik szerződéses fél nem képes teljesíteni kötelezettségét. A tőkeáttétellel vagy rövid (short) pozícióval való kereskedés a befektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat. További kockázatot jelenthet, ha az Alap nem csak devizaárfolyam fedezeti céllal, hanem hatékony portfóliómegvalósítási céllal is köthet származtatott ügyleteket. Az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését.	Az azonnali piaci árak elmozdulása – az áttételi hatás miatt – a származtatott ügyletek piaci árában nagyobb mértékű változást okozhat.
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 megfelelően.
Földrajzi kockázat	Egyes országok vagy régiók földrajzi elhelyezkedésük miatt különböző kockázati kitétségekkel rendelkeznek. Ezek különböző módon befolyásolják az alap teljesítményét. Ilyen befolyásoló tényezők lehetnek az alábbiak: természeti katasztrófák előfordulási helye, klímaváltozásnak való kitétség, háborúk stb.	A felsorolt befolyásolt tényezők kedvezőtlenül érinthetik az Alap árfolyamát.
Ingtalan-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 kitétség, futamidő, befektetési eszköz szerint. Az egyes jellemzők külön-külön eltérő módon befolyásolják az instrumentum kockázatát. Amennyiben az egyes jellemzőkön belül hasonló tulajdonságokkal bíró befektetéseket választunk, akkor koncentrálnak az adott tulajdonságból eredő kockázatunkat. A koncentrációs kockázat tehát annak kockázata, hogy az eszközalapok által végrehajtott befektetések jelentős mértékben egy bizonyos eszközkategóriára vagy egy adott piacra koncentrálnak.	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 felfüggesztheti 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 Kbtv.-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

EURÓ ALAPÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK ÁRFOLYAMDÁTUMAI:

AMUNDI ALAPKEZELŐ	Árfolyamdátumok	
Alapok listája	vétel	eladás
Amundi Funds China Equity Részvény Befektetési Alap	T+1	T+1
Amundi Funds Asia Equity Focus Részvény Befektetési Alap	T+1	T+1
Amundi Funds Emerging Europe Middle East and Africa Részvény Befektetési Alap	T	T
Amundi Funds Emerging World Equity Részvény Befektetési Alap	T	T
Amundi Funds Global Multi-Asset Vegyes Befektetési Alap	T	T
Amundi Funds Strategic Income Kötvény Befektetési Alap	T	T

RAIFFEISEN ALAPKEZELŐ	Árfolyamdátumok	
Alapok listája	vétel	eladás
Raiffeisen Megoldás Start Alapok Alapja Befektetési Alap E sorozat	T+3	T+3
Raiffeisen Euró Premium Rövid Kötvény Befektetési Alap	T+1	T+1