

ISIN kód HU0000702014

## Alapinformációk

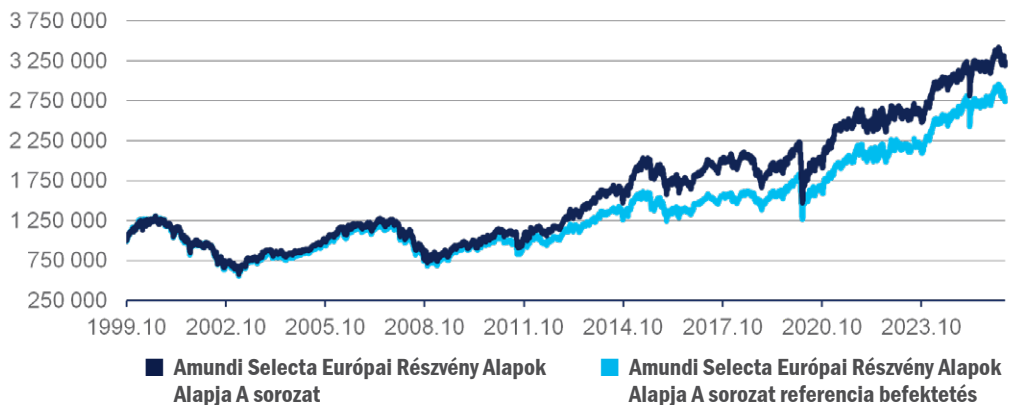
Referencia befektetés:	90% MSCI Europe, 10% RMAX
BAMOSZ besorolás:	részvényalap
A sorozat indulása:	1999. október 22.
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Könyvvizsgáló:	KPMG Hungária Kft.
Az alap teljes nettó eszközértéke 2026.04.30-án:	4 464 832 319 Ft
Egy jegyre jutó nettó eszköz-érték 2026.04.30-án A sorozat:	3,241921 Ft
Javasolt minimális befektetési idő:	5 év
Devizanem:	HUF
Alap VaR mutató <sup>1</sup> :	7,19%
Referencia befektetés VaR mutató <sup>1</sup> :	7,03%
Alap szórás <sup>2</sup> :	13,54%
Referencia befektetés szórás <sup>2</sup> :	13,56%
Kockázati mutató <sup>3</sup> :	4
Teljes költség hányados (TER mutató) <sup>4</sup> :	
	2025 2,31%
	2024 2,36%
	2023 2,36%
	2022 2,33%
	2021 2,20%
	2020 2,19%
	2019 2,20%
	2018 2,31%
	2017 2,60%
	2016 2,38%

## Piaci környezet<sup>5</sup>

Áprilisban a globális részvénypiacok határozottan visszapatantak. A piaci narratívát immár nem a geopolitikai sokk, hanem sokkal inkább a javuló kockázati étvágy, az erős gyorsjelentési szezon és az AI-hoz kötődő befektetői optimizmus uralta. Bár a közel-keleti konfliktus és a magas olajárak továbbra is jelen voltak a háttérben, a piacok egyre inkább leváltak a részvényszorít az energiapiacról, és újra a technológiai, különösen a félvezető- és AI-infrastruktúra szektorok felé fordultak. A fejlett és feltörekvő piacok jelentős emelkedést mutattak, miközben a korábbi menekülőeszközök közül több inkább gyengébb teljesítményt nyújtott az emelkedő hozamkörnyezet és a tartós inflációs aggodalmak miatt.

Áprilisban a fejlett európai részvények is részt vettek a visszapatantásban, azonban a technológiai szektor alacsonyabb súlya miatt kisebb mértékben, mint az amerikai piacok. Az EKB az irányadó kamatot a várakozásoknak megfelelően változatlanul hagyta, ugyanakkor az elnök jelezte, hogy tartósan magas energiaárak mellett júniusban a kamatemelés is napirendre kerülhet. A gazdaság növekedés területén továbbra is szenved a régió. Az összetett beszerzési menedzser index 48,6 pontra esett, amely először jelzett zsugorodást 2024 decembere óta. A várakozások romlása mögött elsősorban a szolgáltatási szektor visszaesése állt, miközben az ipar sem tudott érdemi támaszt adni a régióknak. Bár a részvénypiacok áprilisban megkönnyebbülést mutattak, az adatok alapján a javulás inkább piaci hangulatból, mintsem a mögöttes makrogazdasági fundamentumok érdemi erősödéséből fakadt. Szektor szinten a technológiai, a média, illetve a bank szektorok nyújtották a legjobb teljesítményt, míg leggyengébben az egészségügy, illetve a testápolási, gyógyszerári és élelmiszer-kiskereskedelmi szektorok teljesítettek. A portfólió részvénykitettséget a referencia-index által képviselt szint alatt tartottuk a Hormuzi-szoros lezárása miatti bizonytalanságban. A tartott részvényeken belül felülsúlyoztuk az európai kis- és iparvállalatokat illetve a bankokat. Egyedi részvényként emeltünk a portfólióba az elektrifikáció, a szélenergia és az infrastruktúra kiépítés területén működő cégeket. A portfólió euró kitétséget szignifikáns mértékben forintra fedeztük.

## Kezdeti 1 000 000 Ft-os befektetés változása az indulástól 2026.04.30-ig



Forrás: Amundi Alapkezelő

## Célkitűzések és befektetési politika

**Befektetési cél:** a fejlett európai országok részvény-piacaira irányuló, megfelelően diversifikált befektetéssel hosszabb távon maximális tőkenövekmény elérése.

**Befektetési eszközök:** az alap befektetési célját elsősorban a nyugat-európai részvénypiacokat megcélzó befektetési alapokon keresztül valósítja meg. A portfólió elsődleges elemeit az Amundi Asset Management regionális alapjai jelentik, ezen túl egyéb, a régióban befektető befektetési alapok, tőzsdén kereskedett index-alapok (ETF-ek) is helyt kaphatnak a portfólióban. Az alap likvid hányadát rövid lejáratú magyar állampapírok és pénzügyi eszközök alkotják. Az alap esetében nincs tőkeáttétel, az alapkezelő a devizakockázat csökkentése érdekében fedezeti ügyleteket köthet.

## A portfólió összetétele\* 2026.04.30

■ Külföldi részvények	460 787 585 Ft
■ Nyílt végű alap befektetési jegye	3 854 099 344 Ft
■ Egyéb eszközök**	149 945 390 Ft
<b>Eszközök összesen</b>	<b>4 464 832 319 Ft</b>

## Hozam adatok

2026.04.30	Alap	Referencia befektetés
Év elejétől számított hozam*	-1,18%	-1,66%
12 hónap*	4,56%	4,68%
2 évre**	5,35%	6,22%
3 évre**	7,87%	8,51%
4 évre**	6,86%	7,28%
5 évre**	6,07%	7,46%
Indulástól**	4,53%	3,94%

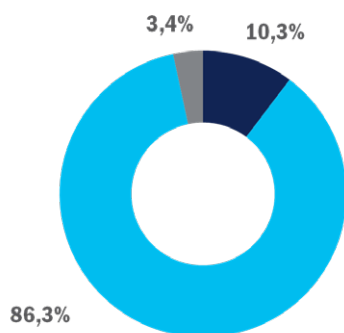
\* nem évesített hozam

\*\* évesített hozam

## Naptári éves hozamok\*

	Alap	Referencia befektetés
2025	8,40%	9,06%
2024	10,83%	12,73%
2023	8,62%	8,62%
2022	-4,42%	-3,49%
2021	18,60%	21,10%
2020	3,78%	4,50%
2019	25,70%	23,40%
2018	-14,90%	-9,22%
2017	9,46%	6,31%
2016	-3,37%	-0,77%

\* nem évesített hozam



Kerekített értékek

\* A portfólió összetétel az Alap teljes eszközértékére vonatkozik.

\*\* Az egyéb eszközök az Alap folyószámla-egyenlegét, pénzügyi betéteit, az úton lévő tételeket, a napi forgalmazás egyenlegét, a határidős pozíciók nettó értékét és a költségeket foglalják magukban. Havi zárásakor a határidős pozíciók nettó értéke 29 962 479 Ft.

## Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

### Kockázati mutató



Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja az Alapot. Eltérő tartási idő esetén az Alap kockázata jelentősen magasabb lehet.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.

Ez az Alap nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

A piaci likviditási kockázat felnagyíthatja a termékteljesítmények közötti eltéréseket.

Az Alap teljesítményét a kockázati mutatóba beépített kockázatokon kívüli egyéb kockázatok is befolyásolhatják, kiemelten: partnerkockázat, működési kockázat, devizakockázat. További részletekért kérjük, tekintse meg az Alap Kezelési szabályzatának 26. pontját.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy az Alap milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

### Fontos információ

A befektetések kockázattal – többek között politikai és devizakockázattal – járnak. Az alapok múltbeli hozamai nem jelentenek garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A diverzifikáció nem garantál profitot és nem véd a veszteséggel szemben. Kérjük vegye figyelembe, hogy befektetésének értéke emelkedhet, illetve csökkenhet is, ami által a befektetők tulajdonában lévő eszközök, amennyiben azok értékesítésére sor kerül, többet vagy kevesebbet is érhetnek, mint a befizetett összeg és akár a teljes befektetett tőke elveszhet. Az alapok bemutatott hozam- és teljesítmény adatai a forgalmazási költségek levonása előtti nettó adatok. A referencia befektetés hozama egy olyan viszonyítási alapként használt hozam, amelyhez egy portfólió vagy befektetési alap teljesítményét mérik. Az alapok teljesítménye magasabb és alacsonyabb is lehet, mint a választott referenciaindex teljesítményét reprezentáló adat.

Az Alap referenciaindexre figyelembevétel mellett aktívan kezelt, célja az index teljesítményének meghaladása. Az Alapkezelő nem határozott meg pontos mértéket a referenciaindexre való eltérésre, ennek mértéke függ az Alapkezelő piaci várakozásaitól.

### Jogi nyilatkozat

Jelen forgalmazási közleményt az Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Alapkezelő, tev. eng. száma: H-EN-III-136/2014.), az Amundi Csoport vállalata jelentette meg, elemei kizárólag tájékoztatás céljára készültek, azok nem minősülnek pénzügyi eszközök vételére/eladására tett ajánlatnak, befektetési tanácsnak, befektetési elemzésnek, befektetési ajánlásnak, vagy egyéb befektetési szolgáltatás nyújtására vonatkozó ajánlatnak, illetve adójogi tanácsadásnak és nem adnak teljes körű tájékoztatást a dokumentumban szereplő kibocsátókkal, pénzügyi eszközökkel, ügyletekkel kapcsolatban.

A tájékoztatás nem tartalmazza az egyes alapok befektetési jegyeinek megvételével, tartásával, eladásával, hozamával kapcsolatos adókövetkezmények teljeskörű tárgyalását és nem minősül adójogi tanácsadásnak. Az elért jövőbeli teljesítményt adó terheli, amely az egyes befektetők személyes helyzetétől függ és a jövőben változhat. A tájékoztatás nem képez továbbá eladási, vagy vételi ajánlatot olyan személyek számára, akik a mindenkor érvényes jogszabályok szerint nem kaphatnak ilyen ajánlatot, így többek között az Amerikai Egyesült Államokban, illetve annak jogrendszer hatálya alatt álló területeken és birtokokon valamint az alapok Tájékoztatójában szereplő definíció szerinti „USA-beli személynek” tilos az alapok által kibocsátott befektetési jegyeket eladásra kínálni.

A befektetőnek az alapokba történő befektetéséről szóló döntésének figyelembe kell vennie az adott alap összes jellemzőjét vagy célkitűzését. Javasoljuk, hogy mielőtt meghozza befektetési döntését óvatosan mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésből származó esetleges károkat. Ennek megfelelően kérjük, hogy döntése meghozatala előtt tájékozódjon az adott alap befektetési politikájáról, forgalmazási és egyéb költségeiről, a befektetés lehetséges kockázatairól az alap hivatalos Tájékoztatójából, Kezelési Szabályzatából és Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumából (KID / PRIIPS KID), melyek elérhetők az Alapkezelő [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) című honlapján, az alapok forgalmazási helyein, illetve a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet) által üzemeltetett <https://kozvetetelek.mnb.hu> oldalon. Az alaphoz kapcsolódó forgalmazási költségekről az említett dokumentumokon túl a forgalmazó honlapján közzétett mindenkor hatályos kondíciós lista és Üzletszabályzat is tájékoztatást nyújt. Az alapok mindenkor hatályos Kezelési Szabályzatának 10. pontja tartalmazza a befektetői jogok összefoglalóját és a 4. pontja a nemzeti jogvita esetén alkalmazandó információkat.

Az Alapkezelő fenntarthatósági keretrendszeréről, az Európai Parlament és a Tanács a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 Rendelete (továbbiakban: SFDR) alapján kialakított fenntarthatósági nyilatkozata és a mindenkor hatályos Fenntarthatósági Politikája nyújt tájékoztatást. A dokumentumok elérhetősége: <https://www.amundi.hu/lakossagi/fenntarthatosagi-kozvetetelek-sfdr>. Az Alapkezelő által kezelt alapok fenntarthatósági keretrendszerére vonatkozó további információk az alapok Kezelési Szabályzatában (elérhetőség: [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu), <https://www.amundi.hu/lakossagi/alapok-dokumentumai>) találhatóak.

A közzétett adatok a közzététel időpontjában és a feltüntetett időpontra érvényes információkat tartalmaznak.

Bár az Alapkezelő különös gondot fordított a jelen tájékoztatásban foglalt kialakítására, annak pontosságáért, helyességéért, teljességéért, vagy tényállításként történő felfogásáért semmilyen jogcímen - kifejezett vagy vélelmezhető - felelősséget nem vállal. Bármely itt szereplő előrejelzés, értékelés és statisztikai elemzés célja, hogy segítséget nyújtson a címzettnek az itt leírt kérdések megértésében, melyeket nem szabad tényként, illetve a jövőbeli események pontos előrejelzésekként kezelni. Az Alapkezelő felhívja figyelmét, hogy az itt megjelenő tájékoztatást csak saját kockázatára használhatja fel, az arra támaszkodó döntéshozatalból származó esetleges veszteségért, elmaradt haszonért az Amundihoz tartozó vállalatokat, vagy azok bármely tisztviselőjét semmilyen - közvetlen vagy közvetett - jogi felelősség nem terheli.

A befektetési jegyek egyik forgalmazója az UniCredit Bank Hungary Zrt. (tev. eng. száma: I-1523/2003) a Budapesti Értéktőzsde tagja.

### Lábjegyzetek

<sup>1</sup> Kockázatot érték mutató, konfidencia szint: 99%, tartási periódus: 20 nap.

<sup>2</sup> Az alap illetve a referencia befektetés árfolyamának átlagtól való átlagos eltéréseinek mértéke.

<sup>3</sup> A KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM-ban szereplő összesített kockázati mutató.

<sup>4</sup> A sorozatot terhelő „kezelési díjak és egyéb adminisztratív, vagy működési költségek” aránya az átlagos kezelt vagyona vetítve. Értéke nem tartalmazza az esetleges belépési/kilépési/ügyleti költségeket, illetve teljesítménydíjakat, melyekkel kapcsolatban kérjük tájékozódjon a mindenkor aktuális KID-ből. A költségek idővel növekedhetnek vagy csökkenhetnek.

<sup>5</sup> Az egyes eszközökre, kibocsátókra, illetve az Alap portfólióelemeire történő utalás nem tekintendő pénzügyi eszközök vételére/eladására tett befektetési tanácsnak/ajánlásnak, illetve befektetési elemzésnek, célja pusztán azon események bemutatása, melyek az Alap elmúlt időszak teljesítményét meghatározták. A szövegben említett indexek teljesítménye az index saját devizájában értendő, amennyiben az ettől való eltérés nincsen külön jelezve.