

ISIN kód HU0000701834

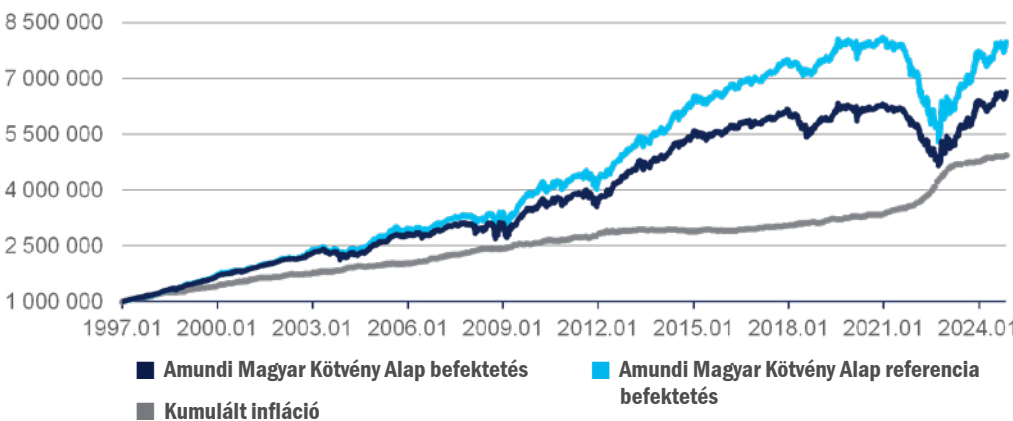
**Alapinformációk**

Referencia befektetés:	100% MAX Index,
BAMOSZ besorolás:	hosszú kötvényalap
A sorozat indulása:	1997. január 24.
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Könyvvizsgáló:	KPMG Hungária Kft.
Az alap teljes nettó eszközértéke 2024.11.29-én:	18 193 808 992 Ft
Egy jegyre jutó nettó eszköz-érték 2024.11.29-én A sorozat:	6,632414 Ft
Javasolt minimális befektetési idő:	2 év
Devizanem:	HUF
Alap VaR mutató <sup>1</sup> :	3,66%
Referencia befektetés VaR mutató <sup>1</sup> :	3,92%
Alap szórás <sup>2</sup> :	8,73%
Referencia befektetés szórás <sup>2</sup> :	10,60%
Kockázati mutató <sup>3</sup> :	3
Teljes költség hányados (TER mutató) <sup>4</sup> :	2023 1,55%
	2022 1,47%
	2021 1,45%
	2020 1,45%
	2019 1,43%
	2018 1,43%
	2017 1,43%
	2016 1,43%
	2015 1,43%
	2014 1,39%

**Piaci környezet<sup>5</sup>**

Az Amundi Magyar Kötvény Alap elsősorban a hosszabb futamidejű kötvénybefektetésekre fókuszál. Az Alapban tartott magyar állampapír kitétség átlagos hátralévő futamideje semlegesnek tekinthető. A magyar állampapír portfólió mellett tartjuk a korábban vásárolt fejlett piaci, magas minőségű kibocsátók hosszú kötvényeiből (államkötvények és jelzálogfedeztetű értékpapírok) kialakított portfóliórészt, amelyet fejlődő piaci, magas kamatozású papírokkal egészítettünk ki. A portfólió devizakitétségét semlegesre csökkentettük az amerikai választások után.

**Kezdeti 1 000 000 Ft-os befektetés változása az indulástól 2024.11.29-ig**



Forrás: KSH, ÁKK, Amundi Alapkezelő

**Célkitűzések és befektetési politika**

**Befektetési cél:** mérsékelt kockázat felvállalása mellett a hazai állampapírokkal versenyképes hozam elérése.

**Befektetési eszközök:** elsősorban közepes és hosszabb futamidejű magyar állampapírok, emellett pénzüpi eszközök, vállalati kötvények, jelzáloglevelek, külföldi kötvények, eseti jelleggel származtatott eszközök. Az alap esetében nincs tőkeáttétel, az alapkezelő a devizakockázat csökkentése érdekében fedezeti ügyleteket köthet.

**Hozam adatok**

2024.11.29	Alap	Referencia befektetés
Év elejétől		
számított hozam*	4,99%	4,62%
12 hónap*	9,83%	9,51%
2 évre**	12,77%	12,71%
3 évre**	4,55%	3,48%
4 évre**	1,44%	-0,11%
5 évre**	1,18%	-0,05%
Indulástól**	7,03%	7,74%

\* nem évesített hozam

\*\* évesített hozam

**Naptári éves hozamok**

	Alap	Referencia befektetés
2023	25,77%	26,82%
2022	-12,99%	-16,05%
2021	-8,23%	-11,36%
2020	1,21%	1,41%
2019	7,01%	7,74%
2018	-5,02%	-0,95%
2017	4,74%	6,41%
2016	5,26%	6,73%
2015	2,40%	4,48%
2014	11,15%	12,58%

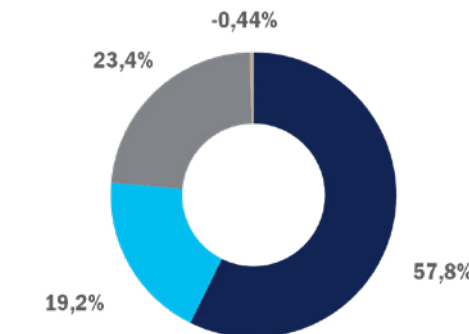
**A portfólió összetétele\* 2024.11.29**

Magyar állampapír	10 516 083 917 Ft
Hazai vállalati és egyéb kötvények	3 499 896 781 Ft
Külföldi állampapír, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír vagy azokba fektető nyíltvégű befektetési alap	4 258 070 281 Ft
Egyéb eszközök**	-80 241 987 Ft
<b>Eszközök összesen</b>	<b>18 193 808 992 Ft</b>

\* A portfólió összetétel az Alap teljes eszközértékére vonatkozik.  
\*\* Az egyéb eszközök az Alap folyószámla-egyenlegét, pénzüpi betéteit, az úton lévő tételeket, a napi forgalmazás egyenlegét, a határidős pozíciók nettó értékét és a költségeket foglalják magukban. Havi záraskor a határidős pozíciók nettó értéke -30 034 056 Ft.

**Az 5 legnagyobb súlyú befektetés**

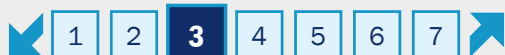
2032/G MÁK	9,84%
2035/A MÁK	9,23%
2028/A MÁK	8,87%
2038/A MÁK	6,37%
2028/B MÁK	4,37%



Kerekített értékek

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

### Kockázati mutató



Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 2 évig megtartja az Alapot. Eltérő tartási idő esetén az Alap kockázata jelentősen magasabb lehet.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepesen alacsony kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepesen alacsony szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek nem valószínű, hogy 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 befektető 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 mérjük. Az alapok teljesítménye magasabb és alacsonyabb is lehet, mint a választott referenciaindex teljesítményét reprezentáló adat.

Az Alap referenciaindexre figyelembevételével aktívan kezelt, célja az index teljesítményének meghaladása. Az Alap kockázati kitettsége főként a referenciaindex kibocsátóihoz kapcsolódik, de kezelése diszkrecionális, így eszközeinek kibocsátói között található indexen kívüli kibocsátók is.

### 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 jogrendszere 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://amundi-hun-retail.intramundi.com/lakossagi/fenntarthatosagi-kozvetetelek-sfdr> aloldal. Az Alapkezelő által kezelt alapok fenntarthatósági keretrendszerére vonatkozó további információk az alapok Kezelési Szabályzatában (elérhetőség: [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu), <https://amundi-hun-retail.intramundi.com/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 foglaltak 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 előrejelzéseként 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> Kockázatosított érték mutató, konfidencia szint: 99%, tartási periódus: 20 nap.

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

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

<sup>4</sup> A sorozatot terhelő összes közvetlen költség aránya az átlagos kezelt vagyonra vetítve, a költségek a deviza- és az átváltási árfolyam ingadozásai miatt 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.