

Közzététel az Amundi Alapok Tájékoztató és Kezelési szabályzat módosításáról

Az **Amundi Alapkezelő Zrt.** (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III. em, Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044149) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”) **139.§ (1) bekezdésének b) pontjában** foglalt **rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének eleget téve** ezúton tájékoztatja tisztelt befektetőit, hogy az általa kezelt alábbi **Amundi Hazai Alapok** (továbbiakban: Alap/Alapok) **Tájékoztatója és Kezelési szabályzata módosult:**

A Kezelési szabályzatokban végrehajtott engedélyköteles változtatásokat a Magyar Nemzeti Bank az alábbiak szerint kiadott engedélyeivel hagyta jóvá:

ALAPOK	MNB határozat száma	MNB határozat kelte
Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja	H-KE-III-864/2025.	2025. december 3.
Amundi Jövő Infrastruktúrája Vegyes Alapok Alapja	H-KE-III-863/2025.	2025. december 3.
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja	H-KE-III-873/2025.	2025. december 5.

I. NÉV ÉS BEFEKTETÉSI KERETRENDSZER MÓDOSULÁSA

Az Amundi Alapkezelő Igazgatóság az érintett Amundi Hazai Alapok - így a Amundi Jövő Infrastruktúrája Vegyes Alapok Alapja, Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja, Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja – Kezelési szabályzatának módosítása mellett döntött.

A módosítások indokai:

- Alapok típusának megváltoztatása
- Befektetési stratégia módosítása
- Alapkezelési díj maximális mértékének módosítása

A lentiekben az érintett Amundi Alapok esetében a változott név és a módosult befektetési keretrendszer kerül kiemelésre. Felhívjuk a figyelmet, hogy az Alap esetében a befektetési stratégiáról, annak elemeiről teljes körűen a Kezelési szabályzat (rövidítés: KSZ) 11-21. pontjai nyújtanak pontos tájékoztatást.

Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja

Az Alap új neve: **Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Értékpapíralap**

Az Alap új típusa: **Vegyes Értékpapíralap**

Befektetési stratégia változása

KSZ. 11. és 12. és 14. pontból kiemelés:

Az Alap befektetési célja, hogy széleskörű diverzifikációval és aktív eszközallokációval, közepes kockázat felvállalása mellett hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap részvénytőzsi befektetéseinek fókuszában a holnap világát és a jövő technológiáit formáló vállalatok tematikája áll. Az Alap a kötvénypiaci befektetéseiről egy rugalmas, futamidőt és célpiacokat tekintve viszonylag kötetlen stratégiát folytat, amelynek a részvénytőzsi befektetések kiegyensúlyozása a célja. A részvény és a kötvénypiaci fókusz együttes megjelenése biztosítja a vegyes stratégia megvalósulását. Az Alapnak ezen túl nincs egyéb előre meghatározott földrajzi, vagy iparági befektetési fókusz, a befektetési stratégia több eszközosztályt, illetve régiót céloz meg. **Az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiáját 80%-ot meghaladóan Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökön keresztül valósítja meg.**

Az Alapkezelő az Alap portfólióját jellemzően tőzsdén jegyzett részvényekből, illetve egyedi, tőzsdén, valamint OTC piacokon kereskedett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból állítja össze, de a kitűzött stratégiához igazodóan kollektív befektetési eszközök is helyet kaphatnak a portfólióban.

Az Alap befektetési stratégiája, hogy döntően tőzsdén jegyzett társaságok részvényeibe való befektetésen keresztül a jövő technológiáját alakító megatrendekből részesedjen. Az Alap a kötvénypiaci befektetéseiről egy rugalmas, futamidőt és célpiacokat tekintve viszonylag kötetlen stratégiát folytat, amelynek a részvénytőzsi befektetések kiegyensúlyozása a célja.

A kockázatosabb, elsősorban nemzetközi részvény típusú befektetések esetében a holnap világát formáló vállalatok (amelyek tevékenysége többek között a következőkre terjed ki: pl. AI, chipgyártás, robotika, digitális gazdaság, ipar 4.0., megújuló zöldenergia) tematikája kap kiemelt szerepet, elsősorban tőzsdén jegyzett vállalatok részvényeibe való befektetéseken keresztül. Az Alap (Kiemelt befektetési információkat tartalmazó dokumentumában (KID) meghatározott) kockázati szintjével összhangban a portfólióban jellemzően jelentős súlyt képviselhetnek a kötvénypiaci befektetések is. Az Alap a kötvénypiaci befektetések terén egy rugalmas, futamidőt és célpiacokat tekintve viszonylag kötetlen stratégiát folytat, melynek elsődleges célja a portfólió diverzifikálása, és kockázatának csökkentése.

Az Alap portfóliójában az egyedi befektetési eszközökön kívül kollektív befektetési eszközök is szerepelhetnek, mind a részvény, mind a kötvény típusú befektetések esetében.

Az Alapnak nincsen referenciaindex.

Az Alap portfóliójának lehetséges elemeinek arányai az eszközök piaci értékének az Alap nettó eszközértékéhez viszonyított arányában értendők:

Eszköz típusa	Minimum arány	Maximum arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	15%	80%
Bankbetétek és számlapénz	0%	15%
Részvények	15%	80%
Származtatott eszközök	0%	15%
Kollektív befektetési értékpapírok	0%	70%
Magyarországon kívül kibocsátott és forgalmazott eszközök	80%	100%

Megjegyzés: Az Alap esetében a 78/2014. (III.14.) számú Kormányrendelet ELSŐ/A-részában rögzített speciális előírások és limitek nem alkalmazandók az 1/K.§ alapján.

Az Alap esetében az új név, költségek módosulása és a befektetési szabályok változásának hatályba lépése: **2026. január 19.**

Amundi Jövő Infrastruktúrája Vegyes Alapok Alapja

Az Alap új neve: **Amundi Jövő Infrastruktúrája Vegyes Értékpapíralap**

Az Alap új típusa: **Vegyes Értékpapíralap**

Befektetési stratégia változása

KSZ. 11. és 12. 14. pontokból kiemelés:

Az Alap működési tevékenysége során az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, mert környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő és a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek. Az Alap befektetési célja, hogy széleskörű diverzifikációval és aktív eszközallokációval, és infrastrukturális fejlődést támogató befektetések iránti elkötelezettséggel hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. **Az Alapkezelő befektetési stratégiáját 80%-ot meghaladóan Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökön keresztül valósítja meg.**

Az Alap részvénytőzsi befektetéseinek fókuszában olyan vállalatok állnak, melyek bevételeik nagy részét infrastrukturális létesítmények és szolgáltatások létrehozásából / előmozdításából / fenntartásából szerzik. Ezen, a gazdaság fejlődéséhez szükséges területek elsődlegesen, de nem kizárólag az energia, elektrifikáció, áramhálózat, közlekedés, telekommunikáció, védelmi infrastruktúra, környezetvédelem és mesterséges intelligencia. Az Alapnak ezen túl nincs egyéb előre meghatározott földrajzi, vagy iparági befektetési fókusz, a befektetési stratégia több szektort, illetve régiót céloz meg, elsősorban globális részvénytőzsi befektetések révén.

Az Alapkezelő a fenti célját 80%-ot meghaladóan Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökön keresztül valósítja meg, és elsősorban egyedi részvény- és kötvénytőzsi eszközökből állítja össze az Alap portfólióját. amelyek mellett a kitűzött stratégia mentén a kollektív befektetési eszközök is helyet kaphatnak a portfólióban. A részvény és a kötvénytőzsi fókusz együttes megjelenése biztosítja a vegyes stratégia megvalósulását.

Az Alap befektetési stratégiája, hogy elsősorban globális részvény típusú befektetések - döntően tőzsdén jegyzett társaságok részvényei - olyan vállalatok értékpapírjai kapjanak kiemelt szerepet, amelyek bevételeik nagy részét infrastrukturális létesítmények és szolgáltatások létrehozásából / előmozdításából / fenntartásából szerzik. Az Alap a fentiekhez kapcsolódóan elsősorban a részvénytőzsi befektetésekre fókuszál, azonban portfóliójában megtalálhatóak ezen vállalatok hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjai, likviditást javító kötvény- és pénzpiaci eszközök (kincstárjegyek, bankbetétek) hosszabb vagy rövidebb futamidejű állampapírok és kollektív kötvény típusú eszközök (kötvényalapok). A rendkívül széles, több eszközosztályra, illetve régióra kiterjedő befektetési paletta a hazai és külföldi pénz- és kötvénytőzsi befektetésektől a részvénytőzsi eszközökig terjed.

Az Alap portfóliójának lehetséges elemeinek arányai az eszközök piaci értékének az Alap nettó eszközértékéhez viszonyított arányában értendők.

<i>Eszköz típusa</i>	<i>Minimum arány</i>	<i>Maximum arány</i>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	15%	80%
Bankbetétek és számlapénz	0%	15%
Részvények	20%	80%
Származtatott eszközök	0%	15%
Kollektív befektetési értékpapírok	0%	70%
Magyarországon kívül kibocsátott és forgalmazott eszközök	80%	100%

Megjegyzés: Az Alap esetében a 78/2014. (III.14.) számú Kormányrendelet ELSŐ/A-részában rögzített speciális előírások és limitek nem alkalmazandók az 1/K.§ alapján.

Az Alap esetében a név változásának és a befektetési szabályok változásának hatályba lépése: 2026. január 19.

Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja

Az Alap új neve: **Amundi Nemzetközi Vegyes Értékpapíralap**

Az Alap új típusa: **Vegyes Értékpapíralap**

Befektetési stratégia változása

KSZ. 11. és 12. 14. pontokból kiemelés:

„12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap befektetési célja, hogy széles diverzifikáció és aktív eszközallokáció mellett hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el a különböző eszközosztályok (hazai és nemzetközi részvénytőzsdék, valamint hazai és nemzetközi pénz- és kötvénypiacok) vegyítésével.

Az Alapkezelő az Alap portfólióját jellemzően tőzsdén jegyzett részvényekből, illetve egyedi, tőzsdén, valamint OTC piacokon kereskedett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból állítja össze, de a kitűzött stratégiához igazodóan kollektív befektetési eszközök is helyet kaphatnak a portfólióban.

Az Alap a referenciaindex figyelembevételével mellett aktív befektetési stratégiát folytat, célja az index teljesítményének meghaladása. Az Alap kockázati kitettsége túlnyomórészt az index kibocsátóihoz kapcsolódik, de kezelése diszkrecionális, így eszközeinek kibocsátói között találhatók indexen kívüli kibocsátók is. Az Alap figyelemmel kíséri referenciaindexéhez kapcsolódó kockázati kitettségét, és az ettől való eltérés mértéke várhatóan korlátozott lesz.

Az Alap referenciaindex: **25% MAX Composite Index + 20% Bloomberg Global Aggregate (500 Million) Index (forintra fedezve) + 40% MSCI All Country World Index + 10% CETOP Index + 5% LBMA Gold Price Index.**

A referenciahozam számításánál a nemzetközi indexek forintba átszámított értékei az irányadóak.

A befektetések lehetséges elemei:

1. *Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*
 - A) állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között a diszkontkincstárjegyek, közép és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények;
 - B) jegybank által kibocsátott, illetve jegybanki garanciával rendelkező hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok;
 - C) devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott kötvények, kereskedelmi kötvények;
 - D) belföldön és külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevelek;
 - E) **Exchange Traded Commodities és Exchange Traded Notes, amelyek olyan tőzsdén kereskedett befektetési termékek, amelyek általában egy mögöttes árucikk árfolyamát követik kötvény formában.**
2. *Bankbetétek és számlapénz*
 - A) Lékötött bankbetétek
 - B) Számlapénz
3. *Részvények*
 - A) Tőzsdére bevezetett részvények
 - B) Tőzsdére be nem vezetett, egyéb nyilvános forgalomban szereplő részvények
4. *Származtatott eszközök*
 - A) Tőzsdén jegyzett származtatott ügyletek: kötvényekhez, részvényekhez, árupiaci eszközökhöz, indexekhez, devizákhoz és kamatlábakhoz kötődő határidős és opciós ügyletek;
 - B) Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek: kötvényekhez, részvényekhez, árupiaci eszközökhöz, indexekhez, devizákhoz és kamatlábakhoz kötődő határidős és opciós ügyletek, valamint kamat-, devizacsere -ügyletek
5. *Kollektív befektetési értékpapírok*

Döntően a fentiekben felsorolt valamint **áru- és ingatlanpiaci eszközökbe** fektető nyílt-, és zártvégű értékpapír befektetési alapok vagy más kollektív befektetési formák által kibocsátott Befektetési jegyek, illetve ETF-ek”

Az Alap portfóliójának lehetséges elemeinek arányai az eszközök piaci értékének az Alap nettó eszközértékéhez viszonyított arányában értendők.

Eszköz típusa	Minimum arány	Maximum arány
Hitelviszonyt megtestesítő kitétséget biztosító eszközök az Alap vonatozásában	8% (2026.04.01-től: 10%)	80%
Hitelviszonyt megtestesítő eszközök – fenti 12. pontban meghatározott eszközök -	8% (2026.04.01-től: 10%)*	70%
állampapír ^[1] amelyből	8% (2026.04.01-től: 10%)*	70%
éven túli állampapír	5% (2026.04.01-től: 6%)*	70%
és legfeljebb 1 éves hátralévő futamidejű állampapír ^[1]	3% (2026.04.01-től: 4%)*	70%
Hitelviszonyt megtestesítő eszköztípusra kötött származtatott ügylet	0%	4,9%*
Hitelviszonyt megtestesítő eszköztípuson alapuló indexre kötött származtatott ügylet	0%	4,9%*
Hitelviszonyt megtestesítő eszköztípust tartalmazó kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír (ideértve az ETC-t és ETN-t is)	0%	70%
Részvénykitétséget biztosító eszközök az Alap vonatozásában	0%	80%
Részvény eszköztípusra kötött származtatott ügylet	0%	4,9%*
Részvény eszköztípuson alapuló indexre kötött származtatott ügylet	0%	4,9%*

*78/2014. (III.14.) kormányrendelet 1/C.§ 2026.04.01-től hatályba lépő módosításai okán.

^[1] Ezen speciális limitek esetében a Bszt. 4.§ 2.a. pontja szerinti állampapír definíció alkalmazandó.

Részvény eszköztípust tartalmazó kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír	0%	70%
Részvények	0%	70%
Egyéb eszközök az Alap vonatkozásában	0%	35%
Bankbetétek és számlapénz	0%	10%
Egyéb – nem hitelviszonyt megtestesítő és/vagy részvény eszközt tartalmazó - kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír	0%	35%
Származtatott eszközök	0%	4,9%*

*A befektetési korlát a nyitott származtatott eszközök piaci értékének abszolút értékére vonatkozik

A 78/2014. (III.14.) kormányrendelet 22-23.§-ban a származtatott ügyletekre és alapokra vonatkozóan meghatározott kitétségre vonatkozó speciális szabályok figyelembevételét az Alap esetében a 24.1. pont szabályozza. Ezen típusú ügyletek hatékony portfóliókezelési és/vagy fedezeti befektetési célból történő megkötése esetén a 22.§ (2)-(3) bekezdés előírásai, így a nettó kockázati kitétségszámításra vonatkozó szabályok és limitek irányadóak.

Az Alapkezelő a fenti táblázatban megjelölt minimális és maximális limiteket úgy alkalmazza, hogy nem alakít ki vagy érhet el olyan eszközportfóliót, amely a 78/2014. (III.14.) kormányrendelet 1/C. §-ban meghatározott egyéb befektetési alap típusokra vonatkozik és amely az Alap elsődleges eszközkategóriájának, típusának, alkategóriájának a megváltoztatását és az Alap elnevezésének módosítását tenné szükségessé, figyelemmel a Korm. rendelet 1/B. § (5) bekezdésében foglaltakra is.

Az Alap esetében a név változásának és a befektetési szabályok változásának hatályba lépése:
2026. január 19.

(Kivétel: a fenti táblázatban jelezett limitek, amelyek a 78/2014. (III.14.) kormányrendelet 1/C.§ 2026.04.01-től hatályba lépő módosításai okán változnak majd 2026.04.01-jei hatállyal).

II. KÖLTSÉGEK VÁLTOZÁSA

A nyilvános Amundi Hazai Alapok esetében a Kezelési szabályzat **36.1.** pontjában foglaltak szerint a az érintett befektetési jegysorozat(ok) alapkezelési díjainak maximális mértéke emelkedett.

A módosított szabályzati pont hatályba lépése: 2026. január 19.

III. A MÓDOSÍTÁSOK ÖSSZEFOGLALÓJA

A fentiekben hivatkozott Amundi Hazai Alapok esetében a Tájékoztató és Kezelési szabályzatok főbb módosításait emeljük ki **összefoglalóan** - nem teljes körűen, az egyes alapok tekintetében változhatnak -:

Kezelési szabályzatok:

- Név és befektetési alap típusának módosulása
- Befektetési stratégia és/vagy a befektetési limitek módosítása
- Díjstruktúra módosítása (lásd. jelen Közzététel II. pontja)
- Teljesítményadatok frissítése

A módosításokkal érintett főbb **kezelési szabályzati pontok:** 1.13., 3., 4., 11., 12., 14., 21., 36.1., 48.

Tájékoztatók:

- Név és befektetési alap típusának módosulása
- Befektetési stratégia és/vagy a befektetési limitek módosítása
- Pénzügyi és jogi adatok frissítése

A módosításokkal érintett főbb **tájékoztató pontok:** 1.12., 3.1., 3.6., 7., 8., és 11. pontok.

Tájékoztatjuk tisztelt befektetőket, hogy a jelen Hirdetményünkben a módosítások főbb pontjait emeltük ki, a tájékoztatás nem teljes körű, így a pontos és részletes tájékoztatás érdekében kérjük, olvassák el a hivatkozott Alapok módosításokkal egységes szerkezetű Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát. Az Alapok módosított dokumentumai (Tájékoztató és Kezelési szabályzat) a befektetők számára megtekinthetők az Alapok forgalmazási helyein, az Alapkezelő székhelyén, valamint [a www.amundi.hu](http://www.amundi.hu), [a www.unicreditbank.hu](http://www.unicreditbank.hu), [a www.spbinvest.hu](http://www.spbinvest.hu), www.ersteinvestment.hu, [a www.raiffeisen.hu](http://www.raiffeisen.hu), www.con.hu honlapokon és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu/> linken elérhető aloldalon.

Budapest, 2025. december 17.

Amundi Alapkezelő Zrt.