

ISIN kód HU0000701883

Alapinformációk

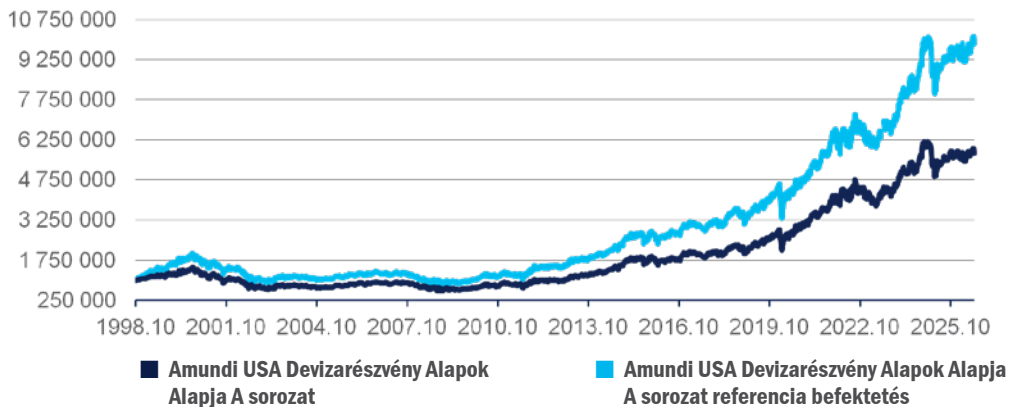
Referencia befektetés:	90% S&P500, 10% RMAX
BAMOSZ besorolás:	részvényalap
A sorozat indulása:	1998. október 22.
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Könyvvizsgáló:	KPMG Hungária Kft.
Az alap teljes nettó eszközértéke 2026.07.31-én:	15 969 939 783 Ft
Egy jegyre jutó nettó eszköz- érték 2026.07.31-én A sorozat:	5,819685 Ft
Javasolt minimális befektetési idő:	5 év
Devizanem:	HUF
Alap VaR mutató ¹ :	7,30%
Referencia befektetés VaR mutató ¹ :	9,56%
Alap szórás ² :	13,27%
Referencia befektetés szórás ² :	15,91%
Kockázati mutató ³ :	4
Teljes költség hányados (TER mutató) ⁴ :	2025 2,29% 2024 2,28% 2023 2,38% 2022 2,37% 2021 2,22% 2020 2,25% 2019 2,22% 2018 2,35% 2017 2,61% 2016 2,41%

Piaci környezet⁵

Júliusban a globális piacokon rotáció volt megfigyelhető. E mozgások mögött ugyanakkor két, jól elkülöníthető piaci narratíva húzódtott meg. A hónap elején az amerikai-iráni feszültség eszkalációja került a befektetői figyelem középpontjába, ami átmenetileg 100 dollár fölé emelte a Brent olaj árfolyamát és érdemben támogatta az energia- és nyersanyagpiaci eszközöket. A geopolitikai kockázatok enyhülésével a fókusz a gyorsjelentési szezonra, azon belül is az AI-beruházási ciklus fenntarthatóságára helyeződött át. A piaci reakciók alapján nem általános AI-skepticizmus bontakozott ki, hanem sokkal inkább egy szelektívebb megközelítés: a befektetők egyre inkább azt árazták, hogy az AI-ökoszisztémában keletkező kiemelkedő profitok nem feltétlenül oszlanak meg egyenletesen az értéklánc szereplői között. Ennek következtében a magas értékeltségű technológiai és félvezető részvények nyomás alá kerültek, miközben az energia-, pénzügyi és más reáleszköz-intenzív szektorok relatív értelemben kedvezőben teljesítettek.

A részvénypiacokon a technológiai szektor gyengélkedett, különösen a félvezetőgyártók és az AI-infrastruktúra korábbi nyertesei estek vissza, amit az emelkedett várakozások, az exportkorlátozásokkal kapcsolatos aggodalmak, valamint a kínai technológiai előrelépéssel kapcsolatos félelmek is erősítettek. A hedge fundok egy részénél megfigyelt kényszerű tőkeáttétel-leépítés tovább fokozta az esést. Júliusban az MSCI World Semiconductors Index 13,2%-kal, míg az MSCI World Information Technology Index 4,1%-kal csökkent. Ezzel párhuzamosan az energiaszektor 8,8%-os, a pénzügyi szektor 6,5%-os emelkedést mutatott, így az értékalapú részvények érdemben felültelestítették a növekedési papírokat. Az amerikai részvénypiac júliusban összességében vegyesen teljesített, miközben a felszín alatt markáns stílus- és szektorrotáció zajlott. Az S&P 500 gyakorlatilag stagnált, ugyanakkor az egyenlő súlyozású S&P 500 0,9%-kal, az értékalapú kosár pedig 1,9%-kal emelkedett, míg a növekedési részvények 1,8%-ot estek. A nagy technológiai indexek közül a Nasdaq Composite 3,2%-kal, a Nasdaq 100 pedig 6,6%-kal került lejjebb, ami jól tükrözi, hogy a hónap során a befektetők csökkentették kitettségüket a korábbi AI- és technológiai nyertesekre. Szektorális alapon az energia és a pénzügyiek teljesítettek a legerősebben, de pozitív volt az ingatlanszektor és az egészségügy hozzájárulása is, miközben az informatika, az ipar és a közművek gyengébben szerepeltek. Az IT-n belül is jelentős differenciáltság látszott: a félvezetők 11,6%-ot estek, miközben a software & services 13,2%-kal emelkedett. Összességében júliusban az amerikai piacon a technológiai korrekció mellett a defenzívabb, értékalapúbb és reáleszköz-kitettségű szegmensek kerültek előtérbe. A Amundi USA Devizarészvény Alapok Alapja csökkenéssel zárta a hónapot.

Kezdeti 1 000 000 Ft-os befektetés változása az indulástól 2026.07.31-ig



Forrás: Amundi Alapkezelő

Célkitűzések és befektetési politika

Befektetési cél: aaz észak-amerikai (elsősorban USA) részvény-piacokra irányuló, megfelelően diverzifikált befektetéssel hosszabb távon maximális tőkenövekmény elérése. Az Alap SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, aktívan kezelt, esetében dedikált fenntarthatósági befektetési cél nem került meghatározásra. További részletek az Alap KID-jében, Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában.

Befektetési eszközök: az alap befektetési célját elsősorban az USA részvénypiacát 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 indexalapok (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* 2026.07.31

Magyar állampapír	535 634 335 Ft
Külföldi részvények	337 174 585 Ft
Nyílt végű alap befektetési jegye	14 828 669 225 Ft
Egyéb eszközök**	268 461 638 Ft
Eszközök összesen	15 969 939 783 Ft

Hozam adatok

2026.07.31	Alap	Referencia befektetés
Év elejétől számított hozam*	2,13%	4,90%
12 hónap*	3,14%	6,69%
2 évre**	4,44%	8,06%
3 évre**	9,54%	13,27%
4 évre**	6,44%	9,71%
5 évre**	9,91%	11,95%
Indulástól**	6,54%	8,63%

* nem évesített hozam

** évesített hozam

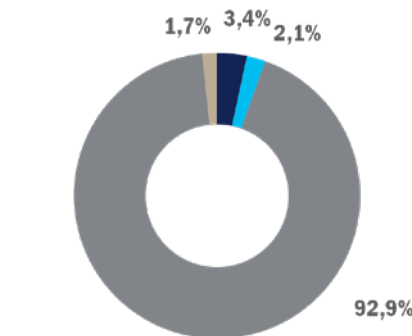
Naptári éves hozamok*

	Alap	Referencia befektetés
2025	-4,68%	-1,87%
2024	30,51%	36,54%
2023	12,75%	14,81%
2022	-1,31%	-5,77%
2021	30,71%	34,57%
2020	18,35%	16,14%
2019	32,54%	32,33%
2018	-0,28%	1,00%
2017	2,88%	4,78%
2016	8,93%	11,20%

* nem évesített hozam

* 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 -1 354 223 Ft.



ALAPKEZELŐ
klasszis
2024

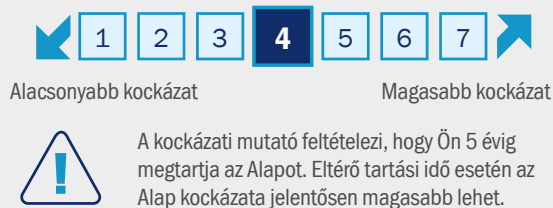
LEGJOBB FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY ESG ALAP
AMUNDI USA DEVIZARÉSZVÉNY
A SOROZAT
AMUNDI ALAPKEZELŐ

ALAPKEZELŐ
klasszis
2023

LEGJOBB FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY ALAP
AMUNDI USA DEVIZARÉSZVÉNY ALAP
A SOROZAT
I. HELYEZETT

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató



Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepesen magas szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek valószínűleg 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 termék teljesítmények 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 értékesítésre 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 figyelembevételével mellett 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 befektetésről szóló döntésének figyelembe kell vennie az adott alap összes jellemzőjét vagy célkitűzését. Javasoljuk, hogy mielőtt meghozza befektetési döntését óvatossággal 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 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, <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 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

¹ Kockázatosított érték mutató, konfidencia szint: 99%, tartási periódus: 20 nap.

² Az alap illetve a referencia befektetés árfolyamának átlagtól való átlagos eltéréseinek mértéke.

³ A KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM-ban szereplő összesített kockázati mutató.

⁴ A sorozatot terhelő „kezelési díjak és egyéb adminisztratív, vagy működési költségek” aránya az átlagos kezelt vagyonra 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.

⁵ 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 időszaki teljesítményét meghatározták. A szövegben említett indexek teljesítménye az index saját devizájában értendő, amennyiben az ettől való eltérés nincsen külön jelezve.