

ISIN kód HU0000701883

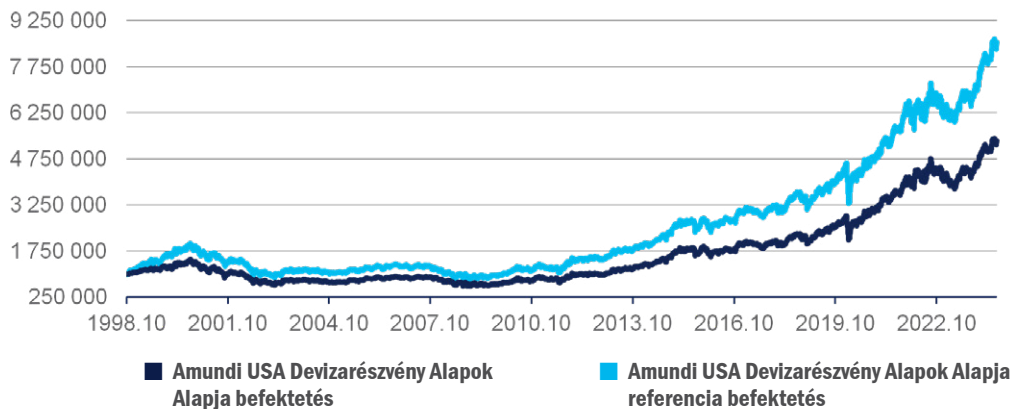
**Alapinformációk**

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 2024.07.31-én:	15 378 209 433 Ft
Egy jegyre jutó nettó eszköz-érték 2024.07.31-én A sorozat:	5,335745 Ft
Javasolt minimális befektetési idő:	5 év
Devizanem:	HUF
Alap VaR mutató <sup>1</sup> :	7,60%
Referencia befektetés VaR mutató <sup>1</sup> :	7,49%
Alap szórás <sup>2</sup> :	17,27%
Referencia befektetés szórás <sup>2</sup> :	19,49%
Kockázati mutató <sup>3</sup> :	5
Teljes költség hányados (TER mutató) <sup>4</sup> :	2023 2,38%
	2022 2,37%
	2021 2,22%
	2020 2,25%
	2019 2,22%
	2018 2,35%
	2017 2,61%
	2016 2,41%
	2015 2,43%
	2014 2,37%

**Piaci környezet<sup>5</sup>**

Az Egyesült Államokban vegyesen szerepeltek a részvénypiacok: az S&P 500 1,1%-ot, a Dow Jones pedig 4,4%-ot emelkedett, a tech-súlyos Nasdaq 1,6%-os mínuszban zárt. A legjobban azonban a kis- és közepes kapitalizációjú papírokat követő Russell 2000 teljesített, amely 10,1%-os ralin van túl. Ezek az eredmények mutatják a részvénypiaci rotációt, amely Amerikában volt a legerősebben tapasztalható: felülteljesítettek a kiskapitalizációjú papírokat, a defenzív és értékalapú részvényeket, míg a ciklikus növekedési részvényeket, különösen a nagy tech papírokat jelentősen alulteljesítettek. A hónapot jól kezdték a részvények, miután az infláció a vártnál jobban alakult, így biztosabbá vált, hogy a Fed kamatot csökkenthet szeptemberben. A hónap közepén azonban megtorpant a rali, a romló gazdasági adatok és a kamatsökkenés közelsége megindította a részvénypiaci rotációt, amiben a kiskapitalizációjú papírokat teljesítettek jelentősen felül. Továbbra is kétesélyes az őszi választások kimenetele. A szektorokat tekintve a tech papírokat tartalmazó IT és kommunikációs szektor teljesített leginkább alul, utóbbi volt az egyetlen az S&P 500-on belül, amely negatív eredménnyel zárt. Legjobban az ingatlanpiaci, közmű és pénzügyi papírokat teljesítettek. A kanadai S&P/TSX Composite index 5,6%-os emelkedéssel zárt.

**Kezdeti 1 000 000 Ft-os befektetés változása az indulástól 2024.07.31-ig**



Forrás: Amundi Alapkezelő

**Célkitűzések és befektetési politika**

**Befektetési cél:** aaz észak-amerikai (elsősorban USA) részvénypiacokra 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\* 2024.07.31**

Magyar állampapír	892 622 180 Ft
Külföldi részvények	356 016 355 Ft
Nyílt végű alap befektetési jegye	13 968 413 155 Ft
Egyéb eszközök**	161 157 743 Ft
<b>Eszközök összesen</b>	<b>15 378 209 433 Ft</b>

\* 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 záraskor a határidős pozíciók nettó értéke 174 169 212 Ft.

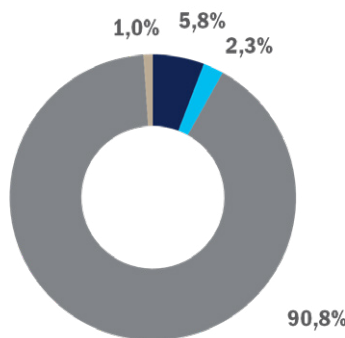
**Hozam adatok**

2024.07.31	Alap	Referencia befektetés
Év elejétől számított hozam*	16,49%	20,36%
12 hónap*	20,54%	24,49%
2 évre**	8,48%	11,38%
3 évre**	13,71%	14,61%
4 évre**	18,63%	19,31%
5 évre**	16,48%	17,03%
Indulástól**	6,71%	8,68%

\* nem évesített hozam  
\*\* évesített hozam

**Naptári éves hozamok**

	Alap	Referencia befektetés
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%
2015	7,89%	8,13%
2014	32,90%	31,81%



Kerekített értékek



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

## 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 az 5. osztályba soroltuk, amely közepesen magas 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 Alap múltbeli hozamai nem jelentenek garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A diverzifikáció nem garantál profitot és nem véd a veszteséggel szemben. Az Alap fent 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 Alap 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.

### Jogi nyilatkozat

Jelen marketingközleményt az Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Alapkezelő, tev. eng. száma: H-EN-III-136/2014.), az Amundi Csoport vállalata jelentette meg. Az Alapkezelő törekszik a jelen kiadványban szereplő információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor nem vállal felelősséget az információk esetleges hiányosságai vagy pontatlanságai miatt.

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. A marketingközleményben szereplő információk felhasználása kizárólag a felhasználó kockázata, a leírt információk alapján született befektetési döntések kapcsán bekövetkező esetleges veszteségért semmilyen - közvetlen vagy közvetett - jogi felelősség nem terheli az Alapkezelőt, az Amundi Csoport bármely tagvállalatát, illetve azok bármely tisztségviselőjét, igazgatóját, vagy alkalmazottját.

Jelen marketingközlemény nem minősül pénzügyi eszközök vételére/eladására tett ajánlatnak, befektetési tanácsnak, befektetési elemzésnek, befektetési ajánlásnak, vagy egyéb befektetési szolgáltatás nyújtására vonatkozó ajánlatnak. Jelen dokumentum nem tartalmazza az Alap 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.

Ezen felül jelen kiadvány nem képez 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 (az Alap Tájékoztatójában szereplő definíció szerinti) „tiltott USA-beli” befektetőnek tilos az Alap által kibocsátott befektetési jegyeket eladásra kínálni. Tájékoztatjuk továbbá, hogy a befektetésből származó haszon és a befektetés eredeti értéke ingadozni fog, ami által a befektetők tulajdonában lévő eszközök, amennyiben azok értékesítésre sor kerül, többet vagy kevesebbet is érhetnek, mint a befizetett összeg. Felhívjuk a figyelmet, hogy az Alap nettó eszközértéke a vagyon lehetséges összetételénél fogva erőteljesen ingadozhat.

A befektetőnek az Alapba történő befektetésről szóló döntésének figyelembe kell vennie az 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 Alap befektetési politikájáról, forgalmazási és egyéb költségeiről, a befektetés lehetséges kockázatairól az Alap Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban „Felügyelet”) által jóváhagyott, mindenkor hatályos, hivatalos tájékoztatójából, kezelési szabályzatából és Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumából (KID /PRIIPS KID), melyek az Alapkezelő ([www.amundi.hu](http://www.amundi.hu)), <https://www.amundi.hu/lakossagi/BEFEKTETESI-ALAPOK/Hazai-aktiv-alapok-dokumentumai>), a forgalmazó(k) és a Felügyelet ([www.kozzetetelek.mnb.hu](http://www.kozzetetelek.mnb.hu)), <https://kozzetetelek.mnb.hu/>) honlapjain érhetőek el. A dokumentumok a fentiekben megjelölt honlapokon magyar nyelven ismerhetők meg. Az Alap mindenkor hatályos Kezelési szabályzatának 10. pontja tartalmazza a befektetői jogok összefoglalóját és a 4. pontja a nemzeti jogvita esetén alkalmazandó információkat (<https://www.amundi.hu/lakossagi/BEFEKTETESI-ALAPOK/Hazai-aktiv-alapok-dokumentumai>). Az Alaphoz kapcsolódó forgalmazási költségekről az említett dokumentumokon túl a forgalmazó honlapján közzétett mindenkor hatályos kondíciós lista és Üzletszabályzat is tájékoztatást nyújt.

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: [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu), <https://www.amundi.hu/lakossagi/Common-Content/Amundi-Hungary/SFDR-HU-aloldal>. Az Amundi Csoport SFDR-rel kapcsolatos álláspontjáról a mindenkor hatályos Felelős Befektetési Politikája és az SFDR jogszabályi rendelkezések alapján kialakított közzétételi nyilatkozata nyújt tájékoztatást. A dokumentumok elérhetősége: [www.amundi.com](http://www.amundi.com).

Jelen Alap működési tevékenysége során SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi terméknek minősül, mert környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő és a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek. Az Alap esetében dedikált fenntarthatósági befektetési cél nem került meghatározásra. Az Alap termékspecifikus, fenntarthatósági keretrendszerére vonatkozó további információk a Kezelési szabályzatában és az annak mellékletét képező szerződés-kötés előtti közzétételi dokumentumában (elérhetőség: [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu), <https://www.amundi.hu/lakossagi/BEFEKTETESI-ALAPOK/Alapkereso-arfolyamok-teljesitmenyek>) találhatóak.

A befektetési jegyek egyik forgalmazója az UniCredit Bank Hungary Zrt. (tev. eng. száma: I-1523/2003) a Budapesti Értéktőzsde tagja (honlap: [www.unicreditbank.hu](http://www.unicreditbank.hu)).

### Lábjegyzetek

<sup>1</sup> Kockázatosított 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 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.