

ISIN kód HU0000701883

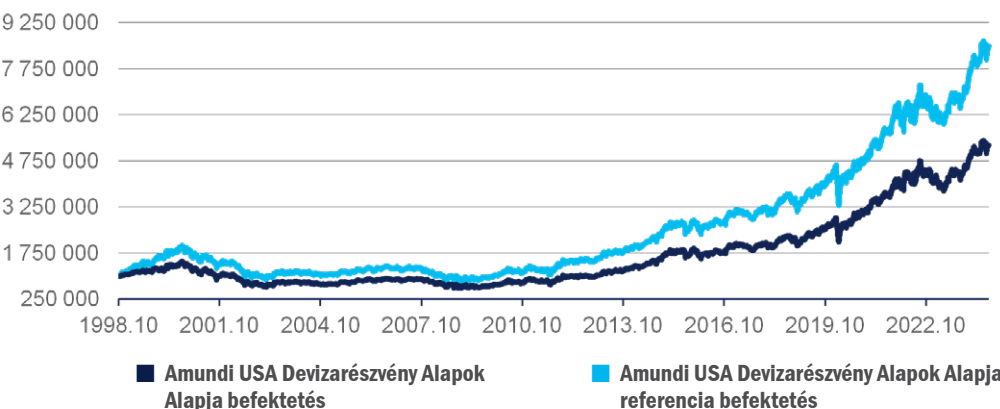
## Alapinformációk

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 2024.08.30-án:	15 411 934 210 Ft
Egy jegyre jutó nettó eszköz-érték 2024.08.30-án A sorozat:	5,258946 Ft
Javasolt minimális befektetési idő:	5 év
Devizanem:	HUF
Alap VaR mutató <sup>1</sup> :	7,82%
Referencia befektetés VaR mutató <sup>1</sup> :	7,89%
Alap szórás <sup>2</sup> :	17,43%
Referencia befektetés szórás <sup>2</sup> :	19,69%
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>

Amerikában mozgalmas hónapon vagyunk túl, aminek a végén kismértékű emelkedéssel zártak a részvénypiacok. A hó végén az S&P 500 2,3%-os emelkedéssel zárt, míg a DJIA 1,8%-kal, a Nasdaq pedig 1,1%-kal növekedett. A hó elején megnövekedett a volatilitás, miután az amerikai növekedéssel kapcsolatban félelmek merültek fel a munkaerőpiaci adatok romlása nyomán. Úgy tűnik, meggyengült a befektetők az AI-ba vetett hite, szkeptikusabban tekintenek a tech cégek dollártízmilliárdos befektetéseire. Ez lehetett az oka annak, hogy egy nagyobb részvénypiaci esést láttunk a hónap elején, ami azonban a hónap második felére megfordult. A recessziós félelmek enyhülni kezdtek, a kedvező makroökonomiai, főként fogyasztási adatok láttán. A negyedéves jelentési időszak is pozitívan zárult, a vállalatok átlag feletti számban jelentettek a várakozásokon felül, ráadásul a profitnövekedés is szignifikáns volt az előző évhez képest, és ez nem korlátozódott a tech cégekre. A Fed jelentése pedig, miszerint elérkezett a kamatcsökkentés ideje, szintén tovább erősítette a pozitív hangulatot. Tovább bonyolítottak a választási történések: Biden visszalépése után Harris lett a demokrata jelölt, aki hamar maga mellé állította az egész demokrata pártot és meglepően pozitív eredményeket ért el a felméréseken. A szektorok közül Amerikában a defenzívebb egészségipar, az alapvető fogyasztási cikkek és közművek felültesítettek, mellettük az ingatlanpiac és a pénzügyi szektor is jól szerepelt. Az aluteltjesítők között találjuk a tech papirokat, a tartós fogyasztási cikkek gyártóit és az energiaszektort. A kanadai S&P/TSX Composite aluteltjesített az USA-hoz képest, 1%-os emelkedéssel zárva.

## Kezdeti 1 000 000 Ft-os befektetés változása az indulástól 2024.08.30-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\* 2024.08.30

Magyar állampapír	1 232 972 940 Ft
Külföldi részvények	348 773 568 Ft
Nyílt végű alap befektetési jegye	13 920 607 894 Ft
Egyéb eszközök**	-90 420 192 Ft
<b>Eszközök összesen</b>	<b>15 411 934 210 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 záráskor a határidős pozíciók nettó értéke 79 551 714 Ft.

## Hozam adatok

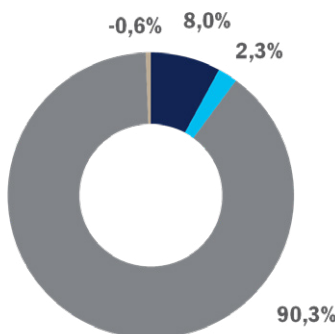
2024.08.30	Alap	Referencia befektetés
Év elejétől számított hozam*	14,81%	19,55%
12 hónap*	20,43%	24,99%
2 évre**	7,99%	11,36%
3 évre**	12,89%	13,93%
4 évre**	15,41%	16,52%
5 évre**	15,98%	16,80%
Indulástól**	6,63%	8,62%

\* 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

ALAPKEZELŐ  
**klasszis**  
2023

LEGJOBB FEJLETT PIACI RÉSZÉNY ALAP  
**AMUNDI USA DEVIZARÉSZÉNY 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 dokumentumból (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 eltérésének 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.