

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 2026.06.30-án: 16 156 331 004 Ft

Egy jegyre jutó nettó eszköz-

érték 2026.06.30-án A sorozat: 5,844699 Ft

Javasolt minimális befektetési idő: 5 év

Devizanem: HUF

Alap VaR mutató<sup>1</sup>: 7,15%Referencia befektetés VaR mutató<sup>1</sup>: 9,40%Alap szórás<sup>2</sup>: 13,40%Referencia befektetés szórás<sup>2</sup>: 16,05%Kockázati mutató<sup>3</sup>: 4

Teljes költség hányados

(TER mutató)<sup>4</sup>:

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%

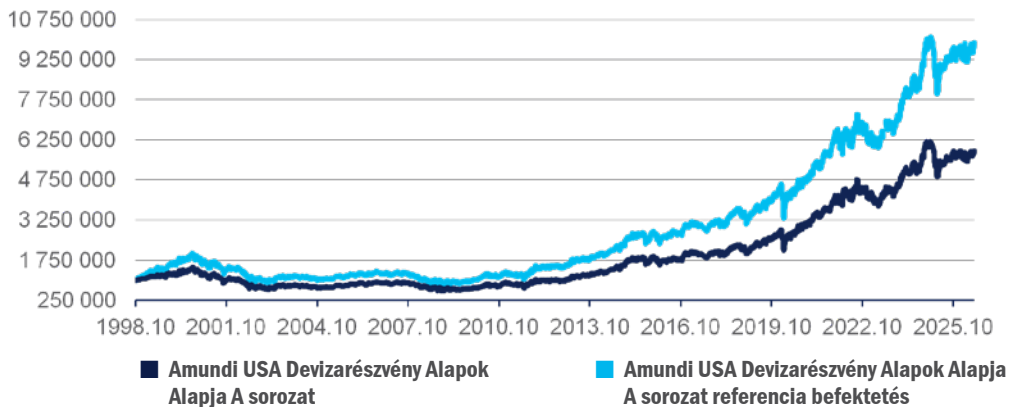
Piaci környezet<sup>5</sup>

Júniusban a globális piacok, illetve a befektetői hangulat alakulását elsősorban a közel-keleti geopolitikai feszültségek enyhülése, az olajárak érdemi korrekciója, valamint az AI-hoz kapcsolódó befektetési sztori újbóli előtérbe kerülése határozta meg. Az amerikai-iráni megállapodás nyomán csökkent az ellátási sokk miatti aggodalom, ami látványos olajáresést hozott, és ezzel együtt mérséklődött az a kockázat is, hogy az energiaár-emelkedés szélesebb körben is újra felfelé hajtja az inflációt. Ennek következtében a piacok egyre inkább úgy értékelték, hogy a globális monetáris kondíciók további érdemi szigorításának kúszóba magasabbra került, még úgy is, hogy a jegybanki kommunikáció összességében továbbra is óvatos maradt.

A részvénypiacokon ennek megfelelően vegyes, de összességében továbbra is inkább konstruktív kép rajzolódott ki. Egyrészt a csökkenő olajárak, a javuló hangulat és az AI-hoz kapcsolódó technológiai kitettségek támogatásával a részvénypiacok egy része tovább emelkedett, több esetben új csúcsokra is mentek. A nagy adatközpont építők, illetve a chipgyártók körében ugyanakkor nőtt a volatilitás, és a technológiai részvények körében korrekció is megjelent, ami részben a korábban felépült zsúfolt pozíciók leépülésével magyarázható. Ezzel együtt a piac hosszabb távú narratívája nem változott érdemben: a befektetői fókusz továbbra is az AI-beruházási ciklus közvetlen nyertesein, elsősorban a félvezető-, memóriachip-, berendezés- és infrastruktúra-szállító vállalatokon maradt.

Az amerikai részvénypiacok júniusban inkább oldalazó, volatilis, enyhe esést mutattak, és összességében is elmaradtak a többi globális piactól. A hónap során a befektetői hangulatot egyszerre befolyásolta a közel-keleti feszültségek enyhülése, az olajárak érdemi visszaesése, valamint a Fed kamatszintet tartó döntése mellett megütött szigorúbb, hawkish hangnem. Bár az energiaárak csökkenése mérsékelte az inflációs félelmeket és támogatta a hosszabb lejáratú amerikai állampapírhozámok csökkenését, a monetáris politika körüli bizonytalanság továbbra is korlátozta a részvénypiaci emelkedést. A piacok számára különösen fontos üzenet volt, hogy az új Fed-elnök, Kevin Warsh a tartósan cél felett alakuló infláció miatt egyértelműen szigorúbb hangot ütött meg, még ha a vegyes munkaerőpiaci és gyengülő lakáspiacek adatok egyelőre a kivárási irányába is mutatnak. Az esést a „Magnificent Seven” csoport vezette, ahol egyre erősödő félelmek jelentek meg a beruházások megtérülése, illetve finanszírozhatósága kapcsán tekintve, hogy elértünk egy olyan ponthoz, amikor már a vállalatok saját készpénztermelő képessége nem képes fedezni a beruházási igényeket, így ezen cégek sorra külső finanszírozást igényelnek. Az értékalapú befektetések felülteljesítést mutattak a hónapban, növekedési részvényekkel szemben. Az S&P 500 és Nasdaq 100 indexekkel szemben az egyenlő súlyozású S&P 500, illetve a Russell 200 emelkedést mutatott a hónapban, ami a tech és AI sztoritól távolodó rotációra hívja fel a figyelmet. A hónapban megfigyelhető rotáció nyertesei a tradicionálisabb iparágak, mint bankok, biztosítók, gépipar és egészségügyi szektorok voltak.

## Kezdeti 1 000 000 Ft-os befektetés változása az indulástól 2026.06.30-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 befekete-tő befektetési alapok, tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek) is helyt kaphatnak a portfólióban. Az alap likvid hányadát rövid lejáratú magyar állampapírok és pénzpiaci eszközök alkotják. Az alap esetében nincs tőkeáttétel, az alapkezelő a devizakockázat csökkentése érdekében fedezeti ügyleteket köthet.

## A portfólió összetétele\*

2026.06.30

|                                   |                          |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Magyar állampapír                 | 841 048 827 Ft           |
| Külföldi részvények               | 174 389 863 Ft           |
| Nyílt végű alap befektetési jegye | 15 054 391 408 Ft        |
| Egyéb eszközök**                  | 86 500 906 Ft            |
| <b>Eszközök összesen</b>          | <b>16 156 331 004 Ft</b> |

\* A portfólió összetétel az Alap teljes eszközértékére vonatkozik.

\*\* Az egyéb eszközök az Alap folyószámla-egyenlegét, pénzpiaci 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 109 375 901 Ft.

## Hozam adatok

| 2026.06.30       | Alap   | Referencia befektetés |
|------------------|--------|-----------------------|
| Év elejétől      |        |                       |
| számított hozam* | 2,57%  | 3,95%                 |
| 12 hónap*        | 9,25%  | 10,34%                |
| 2 évre**         | 4,27%  | 7,68%                 |
| 3 évre**         | 11,67% | 14,68%                |
| 4 évre**         | 9,54%  | 12,63%                |
| 5 évre**         | 10,48% | 12,49%                |
| Indulástól**     | 6,58%  | 8,62%                 |

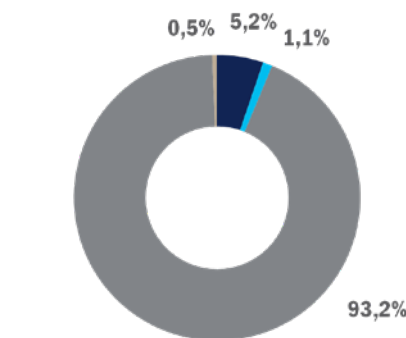
\* nem évesített hozam

\*\* 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

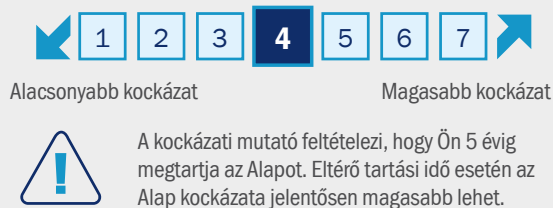


Kerekített értékek

ALAPKEZELŐ  
klasszis  
2024LEGJOBB FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY ESG ALAP  
AMUNDI USA DEVIZARÉSZVÉNY  
A SOROZAT  
AMUNDI ALAPKEZELŐALAPKEZELŐ  
klasszis  
2023LEGJOBB 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 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 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](http://www.amundi.hu) című honlapján, az alapok forgalmazási helyein, illetve a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet) által üzemeltetett <https://kozvetitelek.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-kozvetitelek-sfdr>. Az Alapkezelő által kezelt alapok fenntarthatósági keretrendszerére vonatkozó további információk az alapok Kezelési Szabályzatában (elérhetőség: [www.amundi.hu](http://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

<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 „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.

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