

Alapadatok (forrás: Amundi Group)

Az indulás dátuma : 2024.10.10.

Jogi forma : SICAV

Európai norma : UCITS

Benchmark :

100% MSCI ACWI IMI ARTIFICIAL INTELLIGENCE
SELECT ISSUER CAPPED NR Close

Deviza : EUR

Befektetési jegy típus : Tőkésítő

ISIN kód : LU2860962559

Bloomberg kód : CIAIAEA LX

Javasolt minimális befektetési idő : 5 év

Kockázati Mutató (Forrás: Fund Admin)



Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 év megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Fontos mutatók (forrás: Amundi Group)

Egy jegyre jutó nettó eszközérték : 105,70 (EUR)

Az alap mérete : 181,10 (millió EUR)

Egyéb adatok (forrás: Amundi Group)

Alapkezelő : CPR ASSET MANAGEMENT

Letétkezelő / Administrator :

CACEIS Bank, Luxembourg Branch / CACEIS Fund
Administration Luxembourg

Működés és díjak (forrás: Amundi Group)

A nettóeszközérték számítás gyakorisága : Napi

Megbízások beadása : 14:00

Teljesülés NEÉ-e : T

A jegyzés értéknapja / Visszaváltási dátum :
T+2 / T+2

Minimum kezdeti befektetés :

1 1/10.000-ed darab befektetési jegy

Minimális befektetési egység :

1 1/10.000-ed darab befektetési jegy

**Maximum vételi jutalék / Maximum visszaváltási
díj** :

5,00% / 0,00%

**Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy
működési költségek** :

2,07%

Teljesítmény díjak : Vannak

A részleteket megtalálja a hivatalos dokumentumokban.

Befektetési cél (forrás: Amundi Group)

A befektetési cél az MSCI ACWI IMI Artificial Intelligence Select Issuer Capped index teljesítményének felülmúlása hosszú távon (legalább öt év) olyan nemzetközi vállalatok részvényeibe történő befektetéssel, amelyek hozzájárulnak a mesterséges intelligencia fejlesztéséhez, vagy előnyük származik az ilyen fejlesztésekből; a környezeti (Environmental – E), társadalmi (Social – S) és irányítási (Governance – G) kritériumok befektetési folyamatba történő beépítése mellett.

Teljesítmény elemzés (forrás: Fund Admin)

Under the new ESMA rules, EU domiciled funds are not allowed to report performance returns if the fund is less than 12 months old.

Kockázati mutatók (Forrás: Fund Admin)

Az adat nem áll rendelkezésre: 1 évnél rövidebb historikus adatok

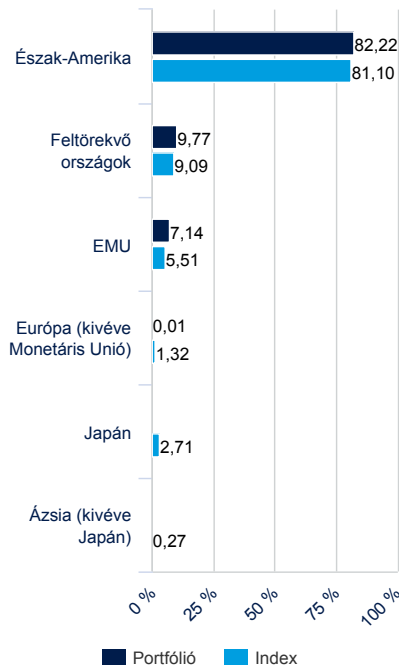
Portfólió összetétel (forrás: Amundi Group)

Szektoriális bontás (Forrás: Amundi Group) *

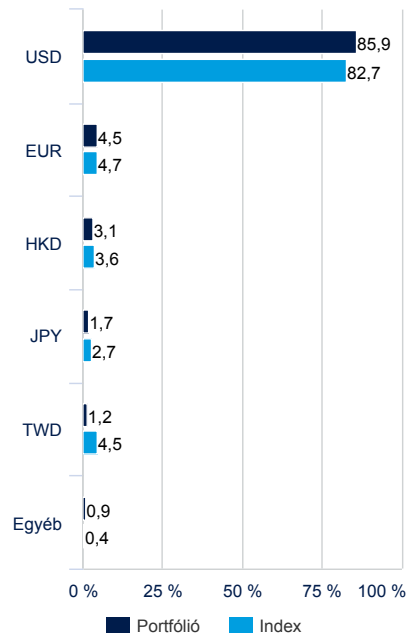


* az összes eszköz %-ában

Regionális bontás (Forrás: Amundi Group)



Devizánkénti bontás (Forrás: Amundi Group) **



** Az eszközök százalékában - beleszámítva a devizafedezést is.

Pénzügyi mutatók (forrás: Amundi Group)

Átlagos piaci kapitalizáció (mrd EUR)
 % Mid Cap + Small Cap
 % Big Cap
 12 hónapos előremutató P/E
 Árfolyam/könyv szerinti érték
 Árfolyam/Cash Flow
 Osztalékhozam (%)
 Évesített EPS növekedés (%)
 Évesített eredmény növekedés (%)

Portfólió	Referencia index
916,66	927,41
12,30	-
87,70	-
29,43	26,10
8,83	6,97
26,00	23,07
0,54	0,69
17,63	17,56
13,96	12,98

Pozíciók száma számlapénz nélkül	59
Számlapénz az összes eszköz %-ában	1,75%

A portfólió fő pozíciói (forrás: Amundi Group) *

	Szektor	Súly a Portfólióban	Súly az indexben
BROADCOM INC	IT	5,99%	0,62%
ALPHABET INC CL A	Telekommunikáció	5,62%	2,90%
MICROSOFT CORP	IT	5,40%	0,40%
META PLATFORMS INC-CLASS A	Telekommunikáció	5,34%	0,02%
NVIDIA CORP	IT	5,33%	-0,10%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	IT	4,78%	4,78%
ORACLE CORP	IT	4,39%	0,91%
AMAZON.COM INC	Nem alapvető fogyasztási cikkek	3,91%	-1,15%
NETFLIX INC	Telekommunikáció	3,88%	-1,25%
APPLE INC	IT	2,52%	-1,97%

* Befektetési alapok nélkül

BEFEKTETÉSI CSAPAT

**Vafa Ahmadi**

Head of thematic management

**Guillaume Uettwiller**

Portfolio Manager

**Wesley Lebeau**

Portfolio Manager

A portfóliómenedzser kommentárja

Egy vegyes júniusi hónap. Egyrészt katonai konfliktusok, melyekben Izrael döntött úgy, hogy megtámadja Iránt. Az Egyesült Államok Donald Trump ösztönzésére gyorsan beavatkozott, és iráni nukleáris létesítményeket bombázott, attól tartva, hogy Irán közel állhat a nukleáris fegyver megszerzéséhez. Válaszul az Iszlám Köztársaság azzal fenyegetőzött, hogy lezárja a Hormuzi-szorost, ami a hordónkénti olajárát 78 dollárra emelte, valamint megnövelte a piaci volatilitást, a VIX ismét 20% fölé emelkedett. Másrészt a pénzügyi piacok figyelemre méltó ellenállóképességről tettek tanúbizonyságot. A tűzszünet, amelyet a támadások kezdete után 12 nappal kötöttek meg, lehetővé tette, hogy a VIX és az olajár visszatérjen eredeti szintjére. Az S&P 500 és a Nasdaq is történelmi csúcsot ért el (júniusban helyi valutában +5,0% és +6,6%). Európában a Stoxx 600 -1,3%-os csökkenéssel zárt. A tűzszünet bejelentése ellenére a bizonytalanságok továbbra is fennállnak, és fékezik a piacok emelkedését (CAC 40: -1,1%; DAX: -0,4%).

Az Egyesült Államokban a Fed 4,25% és 4,50% között tartja a kamatokat, miközben az év végéig két csökkentést vár. Ugyanakkor a Nyíltpiaci Bizottság (FOMC) felfelé módosította inflációs előrejelzését 2025 végére, 3,0%-ra az eddigi 2,7%-ról. J. Powell továbbra is „adatfüggő” politikát folytat, és megvárja a vámok inflációra gyakorolt hatásának értékelését, mielőtt stratégiáján változtatna.

A PMI-indexek csalódást okoztak: 48,5 vs 49,3 a feldolgozóiparban és 49,9 vs 52,0 a szolgáltatásokban, utóbbi először zsugorodott 2024 júliusa óta. A fogyasztói árak májusban enyhén emelkedtek, a CPI 2,4% volt az előző 2,3%-hoz képest. Megjegyzendő, hogy a *core* CPI éves szinten stabil maradt 2,8%-on.

Európában Christine Lagarde ismét 0,25%-kal csökkentette a kamatokat, így a betéti ráta 2,0%-ra csökkent. A PMI kompozit index stabil maradt 50,2-n. Az infláció a vártnál alacsonyabb, 1,9% lett a várt 2,0% helyett. Az EKB rövid távon jelentős CPI-csökkenésre számít, 2026 első negyedévében 1,4%-os mélypontra. Az EPS-előrejelzéseket azonban lefelé módosították 2025-re +3,1%-ra (-20 bázispont). Ez az előrejelzés tovább csökkenhet július 9-ig, ha az Európai Unió nem tud megállapodni az Egyesült Államokkal a kölcsönös vámról.

Ágazati szinten a ciklikus szektorok teljesítettek a legjobban júniusban. Az információtechnológiai (IT) szektor érte el a legnagyobb növekedést, 5,9%-kal, ezt követte a kommunikációs szektor 3,4%-os, valamint az energia szektor 1,6%-os emelkedéssel, utóbbit az olajárak növekedése támogatta.

Ezzel szemben az alapvető fogyasztási cikkek szektora (-4,9%) nyomás alá került, különösen a marzsok zsugorodása és a világgazdasági helyzettel kapcsolatos aggodalmak miatt.

A hónap során az alap felülteljesítette referenciaindexét. A technológiai szektor volt a relatív teljesítmény fő hajtóereje, különösen az AI-infrastruktúrához kapcsolódó vállalatok révén. A kiválasztási hatás nagyon pozitív volt: az Oracle (+27%) szárnyalt, miután újabb rekordot jelentett be megrendelésállományában (RPO 138 milliárd), és nagyon optimista beszédet tartott felhőszolgáltatási kínálatuk (OCI a 2026-os üzleti évben várhatóan 70%-kal nő) pozícionálásáról. A menedzsment azt is megerősítette, hogy a jelenlegi eredmények nem tartalmazzák a Stargate projektből származó megrendeléseket, ami további növekedési potenciált jelent a következő hónapokra. Az SK Hynix, a koreai memóriapiari vállalat, 41%-ot emelkedett értékelési szorzójának bővülése miatt, ami technológiai pozícióját és a Samsung Nvidia általi minősítési késedelmét tükrözi. Végül a Celestica (+31%) és az Arm Holdings (+26%) részvényei is jelentősen hozzájárultak, szintén a befektetők témával kapcsolatos lelkesedése miatt. Az infrastruktúra szektorban a fő teljesítményrontó tényező az AMD alulsúlyozása volt, amely a CMD után jelentősen emelkedett a tőzsdén. Az Equinix (-13%) jelentősen visszaesett befektetői napja után: a vállalat bejelentette, hogy stratégiát vált a tőkeallokációban, hogy kihasználja az inferencia iránti keresletet. Ezzel egyidejűleg csökkentette nyereségnövekedési kilátásait.

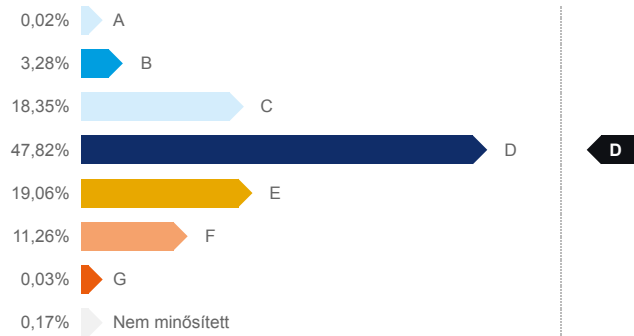
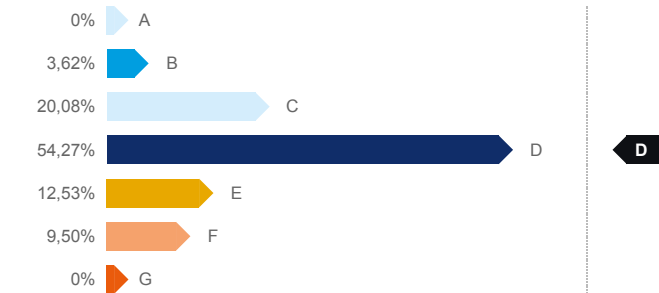
A portfóliómozgások tekintetében erősítettük a Nvidiát, a Cadence Systemst és a Nutanixot, miközben csökkentettük a Broadcom, a Salesforce és az Accenture súlyát.

Összesített ESG minősítés

Környezeti (E), társadalmi (S) és vállalatirányítási (G) minősítés

Portfólió

Referencia index



E, S és G komponensek szerinti minősítés

	Portfólió	Referencia index
Környezet	D	D
Társadalom	D	D
Vállalati irányítás	D	D
Összesített minősítés	D	D

ESG lefedettség

Kibocsátók száma a portfólióban	62
ESG minősítéssel rendelkező vállalatok aránya a portfólióban	100%

CPR - notes explicatives ISR

Definíciók és források

Felelős befektetés

Az SRI a fenntartható fejlődés célkitűzéseit befektetési döntésekké alakítja át azáltal, hogy a hagyományos pénzügyi kritériumok mellett környezetvédelmi, társadalmi és irányítási (ESG) kritériumokat is hozzáad.

Az SRI célja tehát a gazdasági teljesítmény és a társadalmi és környezeti hatás összhangba hozása azáltal, hogy olyan vállalatokat és állami szerveket finanszíroz, amelyek tevékenységi körüktől függetlenül hozzájárulnak a fenntartható fejlődéshez. A kormányzás és az érdekelt felek magatartásának befolyásolásával az ISR elősegíti a felelős gazdaságot.

ESG kritériumok

ESG kritériumok, melyek a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási gyakorlat értékelésére szolgálnak a vállalatok és államok esetén