

Alapadatok (forrás: Amundi Group)

Az indulás dátuma : 2024.12.02.

Jogi forma : SICAV

Európai norma : UCITS

Benchmark :

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

Deviza : USD

Befektetési jegy típus : Tökésítő

ISIN kód : LU2931209782

Bloomberg kód : -

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 : 153,27 (USD)

Az alap mérete : 362,86 (millió USD)

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 :

1,98%

Teljesítmény díjak : Vannak

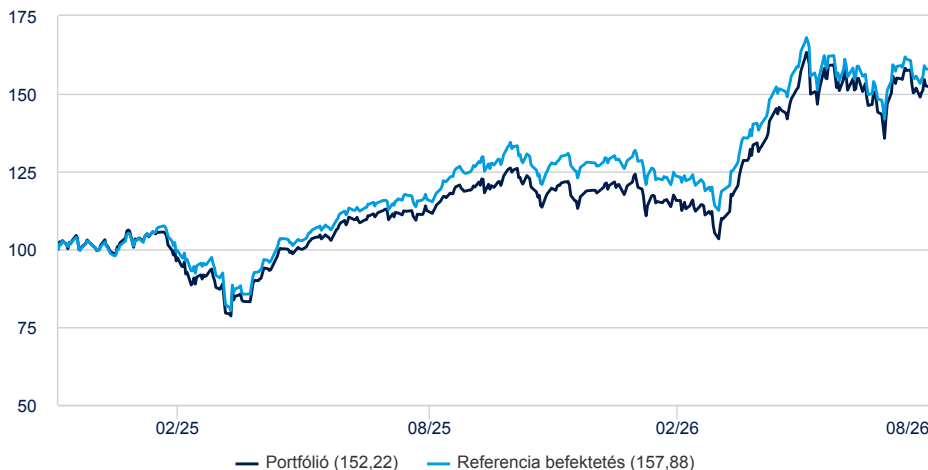
A részleteket megtalálja a hivatalos dokumentumokban.

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)

A befektetés árfolyamának alakulása 100 egységről indulva (Forrás: Fund Admin)

Teljesítmények (Forrás: Fund Admin) ¹

	Év elejétől (YTD)	1 hónap	3 hónap	1 év	3 év	5 év	Indulás óta
Adott dátumtól	2025.12.31.	2026.07.31.	2026.05.29.	2025.08.29.	-	-	2024.12.03.
Portfólió	28,93%	3,69%	-3,26%	35,42%	-	-	27,27%
Referencia index	24,58%	4,51%	-3,54%	36,04%	-	-	29,96%
Különbség	4,35%	-0,82%	0,28%	-0,62%	-	-	-2,69%

¹ Az éven túli adatok évesítésre kerülnekNaptári éves hozamok (forrás: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021
Portfólió	18,56%	-	-	-	-
Referencia index	27,05%	-	-	-	-
Különbség	-8,49%	-	-	-	-

² A teljesítmény folyamatosan változik, és nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A befektetések értéke a piaci változásoktól függ, emelkedhet és csökkenhet is.Kockázati mutatók (Forrás: Fund Admin) ^{*}

	1 év	3 év	5 év	Alap indulása [*]
A portfólió volatilitása	26,55%	-	-	25,02%
Referencia befektetés volatilitása	23,31%	-	-	22,87%
Információs ráta	0,08	-	-	-0,45
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	5,90%	-	-	5,21%

^{*} Évesített adatok

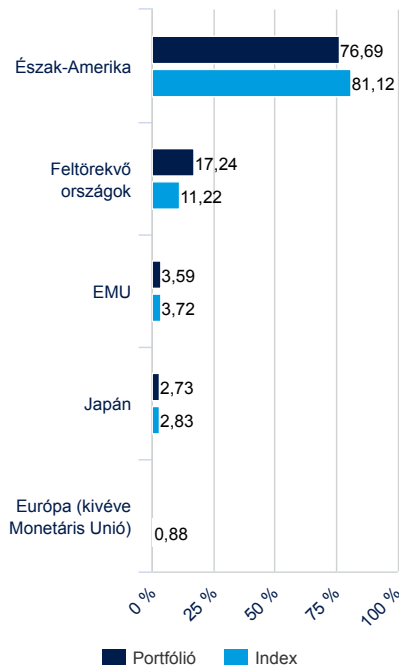
Portfólió összetétel (forrás: Amundi Group)

Szektoriális bontás (Forrás: Amundi Group) *

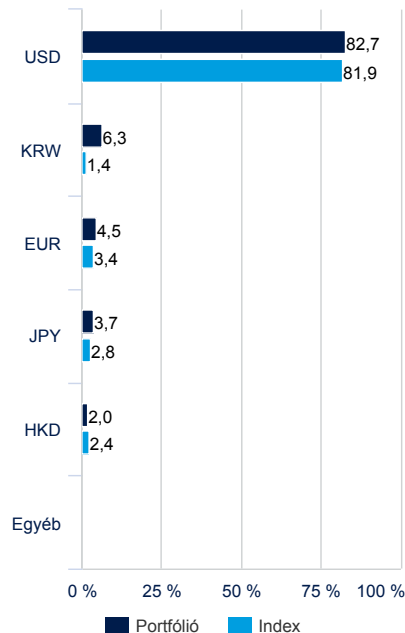


* az összes eszköz %-ában

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
1 248,96	1 246,77
8,11	-
91,89	-
17,84	20,50
7,98	7,53
21,43	22,09
0,47	0,51
28,03	25,80
27,31	24,85

Pozíciók száma számlapénz nélkül	61
Számlapénz az összes eszköz %-ában	0,90%

A portfólió fő pozíciói (forrás: Amundi Group) *

	Szektor	Súly a Portfólióban	Súly az indexben
ALPHABET INC CL A	Telekommunikáció	6,10%	3,79%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	IT	6,09%	6,09%
BROADCOM INC	IT	5,97%	1,73%
ADVANCED MICRO DEVICES	IT	5,57%	0,22%
AMAZON.COM INC	Nem alapvető fogyasztási cikkek	5,41%	0,69%
NVIDIA CORP	IT	4,77%	0,06%
MICROSOFT CORP	IT	3,67%	-2,05%
SAMSUNG ELECTRONICS	IT	3,37%	3,37%
ARISTA NETWORKS INC	IT	3,05%	1,47%
ORACLE CORP	IT	2,98%	1,25%

* Befektetési alapok nélkül

BEFEKTETÉSI CSAPAT

**Guillaume Uettwiller**

Portfolio Manager

**Alexandre Blein**

Portfolio Manager

A portfóliómenedzser kommentárja

2026 augusztusát a hosszú lejáratú kamatokkal kapcsolatos aggodalmak uralták. Az Irán és az Egyesült Államok közötti tárgyalások holtpontja, időszakos támadásokkal fűszerezve, fenntartotta az olaj volatilitását, a Brent hordónkénti ára a hónap végén 89 dolláron zárt. Az energiaárak magas szinten maradása újraélesztette az inflációs félelmeket, és nyomást gyakorolt a kötvénypiacokra. A hosszú lejáratú kamatok emelkedésére válaszul az amerikai pénzügyminiszter, Scott Bessent bejelentette, hogy legalább megduplázzák a hosszú lejáratú amerikai államkötvények visszavásárlását a negyedév során.

Az augusztusban közzétett inflációs adatok, amelyek júliusra vonatkoznak, vegyes jelzést adtak. Az Egyesült Államokban az éves összinfláció (CPI) 3,4%-ra lassult júliusban a júniusi 3,5%-ról, míg a maginfláció 2,5%-ra csökkent, ami az év legalacsonyabb értéke. Az eurózónában ezzel szemben az infláció 2,9%-ra gyorsult a júniusi 2,8%-ról, főként az energiaárak újabb emelkedése miatt (+10,3% éves szinten), amely a kőolaj- és gázárakhoz köthető. A maginfláció itt is 2,5% lett.

Az aktivitási felmérések összességében kedvezőek maradtak az energiaárak nyomása ellenére is. Az eurózónában a kompozit PMI harmadik egymást követő hónapban emelkedett, augusztusban 52,1-re, ami november óta a legmagasabb érték, főként a német ipar támogatásával. Az Egyesült Államokban a feldolgozóipari ISM júliusban 55,6-ra ugrott, ami 2022 májusa óta a legjobb szint, míg a szolgáltatói ISM 54,1-en maradt. Ezzel szemben a júliusi foglalkoztatási jelentés csalódást keltett, 23 000 nettó nem mezőgazdasági munkahely megszűnésével és jelentős lefelé irányuló korrekciókkal, noha a munkanélküliségi ráta 4,1%-ra csökkent, ami tizenhárom hónapos mélypont, részben a részvételi arány újabb visszaesése miatt. Japánban a munkanélküliség júliusban 2,4%-ra csökkent, miközben Tokióban az infláció augusztusban öthavi csúcsot ért el. Kína továbbra is lemaradásban van, a PMI-k júliusban négyhavi mélypontra estek vissza, ami továbbra is tükrözi a mesterséges intelligenciához kapcsolódó szegmensek és a gazdaság többi része közötti kontrasztot.

Egyik nagy jegybank sem ülésezett augusztusban. A fő esemény Jackson Hole volt, ahol Kevin Warsh inkább megnyugtatóan nyilatkozott a foglalkoztatásról, de aggodalmát fejezte ki az inflációs pálya miatt. Mandátuma kezdete óta először jelezte, hogy a Fed figyelmének mostantól elsősorban az árstabilitásra kell összpontosítania. Az eurózónában az EKB jegyzőkönyve szerint a Kormányzótanács többsége kész lenne szeptemberben kamatot emelni az energiaárak emelkedésének hatásainak fékezése érdekében. Japánban a BoJ több vezetője is a szigorítás felgyorsítása mellett érvelt, a piacok pedig most már nagy valószínűséggel számítanak 1,25%-os kamatra már szeptemberben.

A részvénytőzsiák jól ellenálltak az olaj volatilitásának, amit az újraledő mesterséges intelligencia-téma is támogatott. Az S&P 500 több új rekordot is elért, mielőtt 2,6%-os havi emelkedéssel zárt. Az Eurostoxx 600 szintén történelmi csúcsot ért el, de szerényebb, 0,3%-os növekedéssel zárt. A Nikkei 3%-ot emelkedett, továbbra is a félvezetők húzták, míg a MSCI Emerging 3,2%-kal nőtt, szintén a technológia támogatásával.

A kötvényhozamok összességében emelkedtek, különösen a hónap végén Kevin Warsh beszéde után. Az amerikai 10 éves hozam 4,74%-on zárt, ami 2025 eleje óta a legmagasabb érték. A német 10 éves hozam jelentősen, 3,30%-ra emelkedett, ami 2011 óta a legmagasabb szint, az EKB kamatemelési várakozásai közepette, miközben az eurózónán belüli szuverén hozamfelárak kissé tágultak. Japánban a 10 éves hozam szintén 2,92%-ra nőtt a BoJ szigorításának várakozása miatt. Végül az arany erősen visszapatant (+9,6% a hónapban), ami január óta a legjobb havi teljesítménye, az amerikai pénzügyminisztérium intervenciói intézkedéseinek köszönhetően.

A hónapot gyors visszapatantás jellemezte, amely főként augusztus első felére koncentrált a július végi mélypont után. A szoftverek voltak a portfólió fő hajtóereje, ezek adták a relatív teljesítmény nagy részét, különösen a ServiceNow, Zscaler és Snowflake erős emelkedésével, a megnyugtató eredmények és a generatív MI általi esetleges értékrombolással kapcsolatos félelmek enyhülése mellett. A kiberbiztonság is jelentősen visszapatant, főként a CrowdStrike és a Rubrik révén. A hálózatiépítés és az infrastruktúra pozitívan járult hozzá az Arista Networks és a Lumentum révén. Az indexhez viszonyított alulteljesítés főként a benchmarktól eltérő allokációnak köszönhető, amely jobban ki van téve bizonyos nagy MI-infrastruktúra kapitalizációknak, különösen a Nvidiának, valamint a portfólió több félvezetőjének relatív gyengeségének, különösen a KLA-nak. Ezzel szemben a Communication Services szektoron belüli részvénykiválasztás összességében kedvező volt, és segített korlátozni az alulteljesítés mértékét, különösen a Netflix erős hozzájárulásával. A visszapatantást tovább erősítette a hedge fundok pozícióinak lezárása, különösen a Situational Awareness epizód után.

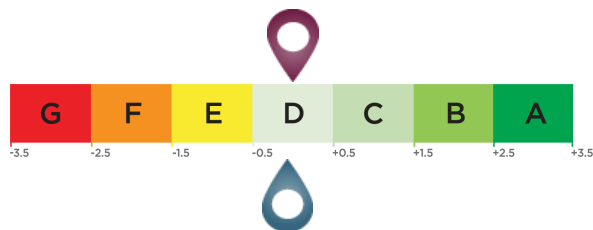
A portfóliókezelés folytatta a profitrealizálást a legnagyobbat emelkedő részvényeken, különösen a szoftver szegmensben, a momentum és a koncentráció csökkentése érdekében. Ezzel párhuzamosan a befektetési alap megerősítette vagy új, aszimmetrikusabbnak ítélt pozíciókat nyitott, például a Samsung Electronicsban, miközben taktikailag néhány MI-alkalmazót is erősített.

Az alap továbbra is konstruktív az MI-hez kapcsolódó beruházási ciklussal kapcsolatban, de a visszapatantás után szelektívebb megközelítést alkalmaz. A portfóliókezelés azokat a szegmenseket részesíti előnyben, ahol az alapvető kilátások továbbra is a legerősebbek, mint például a kritikus szoftverek, kiberbiztonság, hálózati infrastruktúra és bizonyos memóriaszegmensek, miközben fegyelmezett marad az értékelések és a belépési pontok tekintetében.

Átlagos ESG minősítés (source : Amundi)

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

ESG befektetési univerzum: 100% MSCI ACWI IMI ARTIFICIAL INTELLIGENCE SELECT ISSUER CAPPED



Befektetési portfólió pontszáma: -0,01

ESG befektetési univerzum 1. pontszáma¹ :: -0,07

ESG terminológia

ESG kritériumok

Ezek a kritériumok a pénzügyi elemzésen túlmutató elvárások, amelyeket vállalatok, államok vagy helyi hatóságok környezeti, társadalmi és irányítási gyakorlatainak felmérésére használnak. Az „E” (environment) a környezeti (energia- és gázfogyasztási szintek, víz- és hulladékgazdálkodás stb.), az „S” (social) a társadalmi (emberi jogok tiszteletben tartása, egészség és biztonság a munkahelyen, stb.), a „G” (governance) a vállalatirányítási (igazgatóság függetlensége, részvényesek jogainak tiszteletben tartása, stb.) szempontokat jelenti.

ESG Rating

A kibocsátó ESG-minősítése: minden kibocsátót ESG-kritériumok szerint értékelnek, akik az adott ágazat átlagán alapuló súlyozott pontszámot kapnak. A pontszám egy A-tól G-ig terjedő skála szerinti minősítésnek (az „A” a legjobb, a „G” pedig a legrosszabb szint) felel meg. Az Amundi módszertana lehetővé teszi a kibocsátók teljes körű, egységesített és szisztematikus elemzését valamennyi befektetési térségre és eszközosztályra (részvények, kötvények stb.) kiterjedően.

A befektetési univerzum és a portfólió ESG-minősítése: a portfólió és a befektetési univerzum ESG-pontszámot és (A-tól G-ig terjedő) ESG-minősítést kap. Az ESG-pontszám a kibocsátók pontszámainak súlyozott átlaga, amelyet a befektetési univerzumon vagy a portfólión belüli relatív súlyuk alapján – a likvid eszközöket és a nem minősített kibocsátókat figyelmen kívül hagyva – számítanak ki.

Amundi ESG Mainstreaming

Az Amundi Felelős befektetési politikájának⁴ való megfelelése túl az Amundi ESG Mainstreaming portfóliók az ESG befektetési univerzumuk ESG pontszámát meghaladó ESG pontszám elérését tűzik ki célul.

¹ A befektetési univerzum referenciáját vagy az alap referencia indexe vagy egy olyan index határozza meg, amely reprezentálja az ESG-hez kapcsolódó befektethető univerzumot.

² Az Amundi ESG minősítéssel rendelkező értékpapírok százalékos aránya a portfólió egészében (eszközérték arányosan)

³ Azon értékpapírok százalékos aránya a portfólió egészében, amelyekre alkalmazni lehet az ESG minősítés módszertanát (eszközérték arányosan).

⁴ A frissített dokumentum itt érhető el: <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Fenntarthatósági szint (forrás : Morningstar)



A fenntarthatósági szint a Morningstar által alkotott minősítés, mely a portfólió értékei alapján egy alap felelős megközelítésének független mérésére szolgál. A minősítés a nagyon alacsonytól (1 földgömb) a nagyon magasig (5 földgömb) terjed.

Forrás: Morningstar © A Fenntarthatósági pontszám – a Morningstar által a fenntarthatósági pontszám kiszámításához használt, a Sustainalytics által készített vállalati ESG kockázatelemzések alapján. © 2026 Morningstar. Minden jog fenntartva. Az itt található információk: (1) a Morningstar és/vagy tartalomszolgáltatóinak tulajdonát képezik; (2) nem sokszorosíthatók és nem terjeszthetők tovább; és (3) nem feltétlenül pontosak, teljes körűek vagy időszerűek. Az információk felhasználásából eredő kárért vagy veszteségért nem terhelhető felelősség a Morningstar vagy tartalomszolgáltatóit. A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőbeni eredményekre. További információkért a Morningstar Rating minősítésről keresse fel weboldalukat: www.morningstar.com.