

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 : Tőkésítő

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 : 100,63 (USD)

Az alap mérete : 110,57 (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** :

1,95%

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

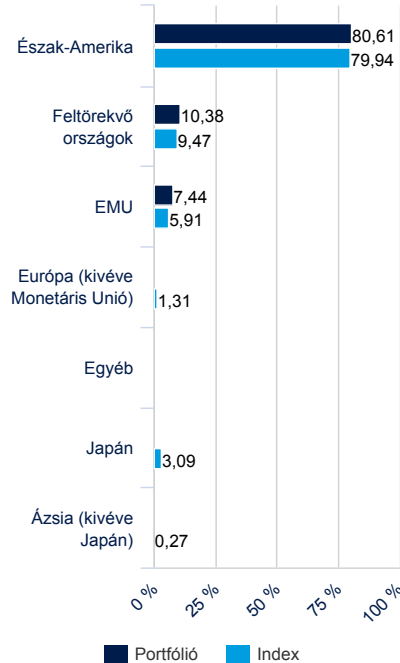
Portfólió összetétel (forrás: Amundi Group)

Szektoriális bontás (Forrás: Amundi Group) *

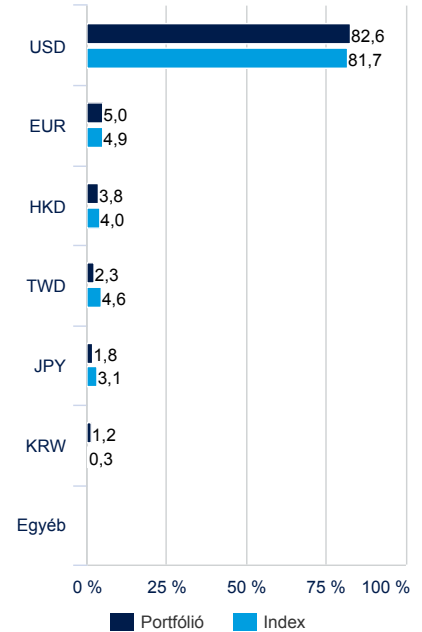


* az összes eszköz %-ában

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
855,33	856,04
12,00	-
88,00	-
26,89	24,45
7,86	6,39
23,59	21,77
0,61	0,72
16,89	17,18
13,42	12,76

Pozíciók száma számlapénz nélkül	57
Számlapénz az összes eszköz %-ában	3,15%

A portfólió fő pozíciói (forrás: Amundi Group) *

	Szektor	Súly a Portfólióban	Súly az indexben
BROADCOM INC	IT	6,82%	0,11%
ALPHABET INC CL A	Telekommunikáció	6,03%	3,55%
META PLATFORMS INC-CLASS A	Telekommunikáció	5,24%	-0,12%
MICROSOFT CORP	IT	5,23%	0,04%
NVIDIA CORP	IT	4,61%	0,03%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	IT	4,59%	4,59%
ORACLE CORP	IT	3,96%	0,96%
AMAZON.COM INC	Nem alapvető fogyasztási cikkek	3,89%	-0,74%
NETFLIX INC	Telekommunikáció	3,88%	-2,82%
APPLE INC	IT	2,43%	-1,85%

* Befektetési alapok nélkül

BEFEKTETÉSI CSAPAT

**Vafa Ahmadi**

Head of thematic management

**Guillaume Uettwiller**

Portfolio Manager

**Wesley Lebeau**

Portfolio Manager

A portfóliómenedzser kommentárja

Május jelentős fellendülést hozott a részvényt piacokon, annak ellenére, hogy a főbb államkötvények hozamai emelkedtek ebben a hónapban (+23 bázispont az amerikai 10 éves lejárat esetében, részben a Moody's leminősítése miatt, +7 bázispont a német megfelelőjénél). Az S&P 500 (+6,15%) vezérletével az MSCI World (EUR) 5,83%-kal emelkedett, és ledolgozta az év eleje óta elszenvedett veszteségeit.

Az Egyesült Államokban elsősorban a Kínával szembeni vámfelárak 115 százalékpontos ideiglenes felfüggesztésének bejelentése volt a fő katalizátora ennek a fellendülésnek, miközben a gazdasági mutatók jelentősen javultak. A PMI indexek felülmúlták a konszenzus várakozásait (52,3 vs. 49,9 az ipari, 52,3 vs. 51,0 a szolgáltatási szektorban), a fogyasztói bizalom jelentősen javult (98,0 vs. 85,7 áprilisban), és a negyedéves növekedés végül a konszenzus felett alakult (-0,2% vs. -0,3%). Végül érdemes megemlíteni a dezinflációs dinamikát folytatódását, amely utat nyitott egy lazább monetáris politika előtt: a PCE *core* infláció éves szinten 2,5% volt áprilisban (márciusban 2,7%), a termelői árak csökkentek (-0,5% áprilisban), illetve a fogyasztói árindex (CPI) is alacsonyabb lett a vártnál (0,2% havi szinten, szemben a várt 0,3%-kal).

Európában ezzel szemben a gazdasági helyzet kissé romlott a hónap során, amit a feldolgozóipari és szolgáltatási PMI indexek visszaesése is mutat (48,4 és 48,9, szemben az áprilisi 49,0 és 50,1 értékekkel), illetve a csalódást keltő negyedéves növekedés (0,3% vs. 0,4% várt). A kínai-amerikai kereskedelmi kapcsolatok viszonylagos enyhülése azonban mégis megnyugtatta a részvényt piacokat, amit egy összességében jól alakuló eredménysszezon is támogatott (az EPS-ek 57%-a, az árbevételek 54%-a pozitív meglepetést okozott). A Stoxx Europe 600 4,02%-ot emelkedett, amit a DAX (+6,67%) teljesítménye húzott, míg a CAC 40 csak 2,08%-kal nőtt.

Az ázsiai piacokon végül a főbb részvényindexek szintén emelkedtek (Topix: +5,03%; Hang Seng: +5,29%; TAIEX: +5,50%) a kínai-amerikai enyhülés nyomán. Az energiahordozók ára stabil maradt, például az olaj 62,8 dollár/hordó áron cserélt gazdát, míg az arany ára 3315 dollár/uncia körül stagnált.

A részvényt piacok erőteljes fellendülése mellett a ciklikus szektorok, mint az információs technológia (+10,55%), a kommunikációs szolgáltatások (+9,06%) vagy az ipari szektor (+8,05%) jelentősen felülteljesítettek, a defenzívebb szektorok, mint az egészségügy (-3,68%), az energia (+1,46%) vagy az ingatlan (+1,44%) rovására, utóbbi különösen érzékeny a reálkamatok emelkedésére.

A hónap során az alap felülteljesítette referenciaindexét. Az amerikai vámok ideiglenes felfüggesztéséről szóló egymást követő bejelentések jelentős fellendülést hoztak a részvényt piacokon. A hiperskálázók negyedéves eredményei megnyugtatták a piacot az MI-beruházások pályáját illetően, eloszlatva a Microsoft által addig táplált kételyeket. Ebben a környezetben a technológiai szektorban a részvénykiválasztás nagyon pozitív hatású volt, és lehetővé tette a 2025-ös alülteljesítés egy részének ledolgozását. A hardver szegmensben az Apple alulsúlyozása (-5%) nagyon pozitívan járult hozzá a relatív teljesítményhez, míg az Amphenol (+17%) és a Celestica (+23%) kiváló negyedéves eredményeik után nagyon jól teljesítettek. A szoftverek között a Snowflake (+28%) és a Cloudflare (+37%) a várakozásokat messze felülmúló eredményeket közöltek, kiemelve az MI fokozatos elterjedését a modellek egyre nagyobb mértékű inferenciáján keresztül. Az Intuit (+20%) megnyugtatta a piacot az ingyenes adóbevalló szoftverek amerikai hatásával kapcsolatban, szintén a vártnál jobb eredményeket közölve a TurboTax termékkel. Az Atlassian ezzel szemben más DevOps szereplőkhöz képest szenvedett, és 9%-ot veszített. A félvezetők között a Broadcom (+26%) és a TSMC (+16%) profitáltak az MI iránti globális újbóli érdeklődésből.

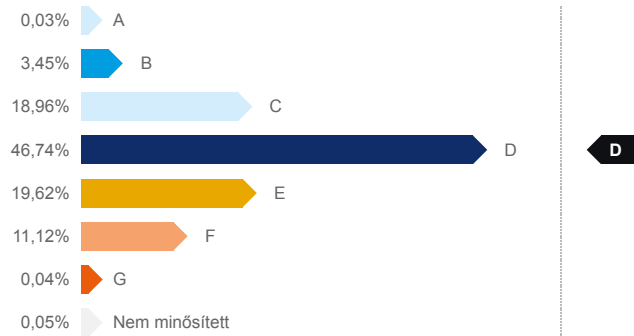
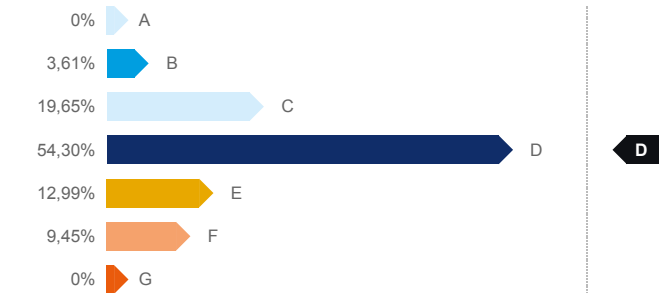
A mozgásokat tekintve erősítettük pozíciónkat az Alphabetben, és új pozíciót nyitottunk a Celesticában. Ezzel szemben csökkentettük a kitettséget a Salesforce-ban és az Intelben.

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	59
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