

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 : 160,91 (USD)

Az alap mérete : 375,43 (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

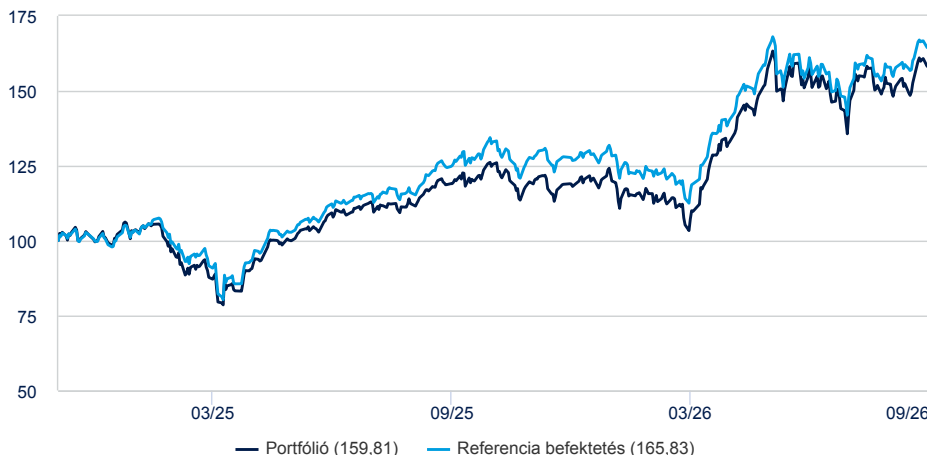
A részleteket megtalálja a hivatalos dokumentumokban.

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.	2026.08.31.	2026.06.30.	2025.09.30.	-	-	2024.12.03.
Portfólió	35,35%	4,98%	0,94%	34,28%	-	-	29,29%
Referencia index	30,86%	5,04%	2,96%	32,64%	-	-	31,94%
Különbség	4,50%	-0,06%	-2,01%	1,64%	-	-	-2,65%

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	26,95%	-	-	24,84%
Referencia befektetés volatilitása	23,31%	-	-	22,59%
Információs ráta	0,25	-	-	-0,56
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	6,16%	-	-	5,31%

^{*} Évesített adatok

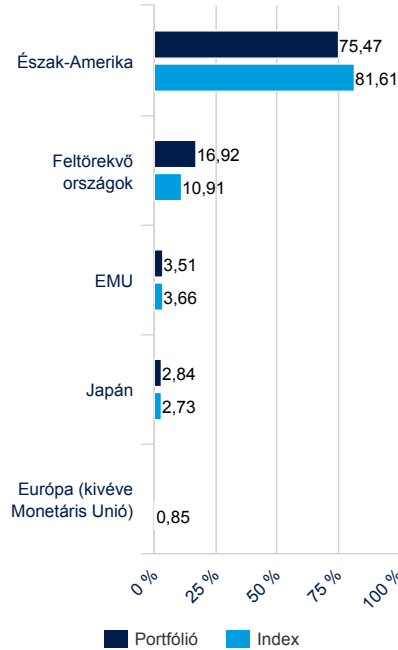
Portfólió összetétel (forrás: Amundi Group)

Szektoriális bontás (Forrás: Amundi Group) *

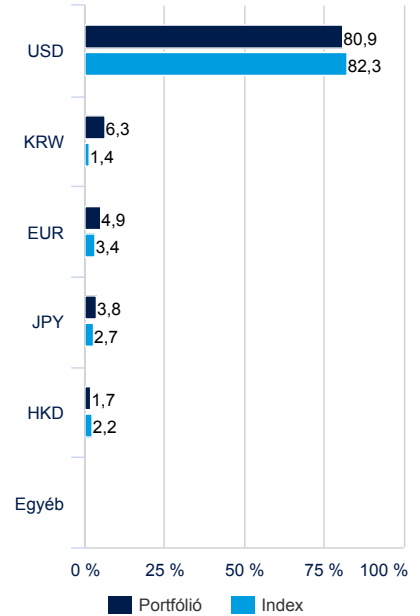


* az összes eszköz %-ában

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
1 258,72	1 257,85
10,86	-
89,14	-
17,12	20,10
7,73	7,42
20,07	21,36
0,52	0,52
28,71	25,79
27,56	24,47

Pozíciók száma számlapénz nélkül	58
Számlapénz az összes eszköz %-ában	2,41%

A portfólió fő pozíciói (forrás: Amundi Group) *

	Szektor	Súly a Portfólióban	Súly az indexben
ADVANCED MICRO DEVICES	IT	6,53%	-0,09%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	IT	6,37%	6,37%
ALPHABET INC CL A	Telekommunikáció	5,82%	3,60%
BROADCOM INC	IT	5,44%	1,54%
MICROSOFT CORP	IT	4,98%	-0,52%
AMAZON.COM INC	Nem alapvető fogyasztási cikkek	4,97%	0,68%
NVIDIA CORP	IT	4,67%	0,02%
SAMSUNG ELECTRONICS	IT	3,35%	3,35%
META PLATFORMS INC-CLASS A	Telekommunikáció	3,17%	-1,43%
SK HYNIX INC	IT	2,94%	1,58%

* Befektetési alapok nélkül

BEFEKTETÉSI CSAPAT



Guillaume Uettwiller

Portfolio Manager



Alexandre Blein

Portfolio Manager

A portfóliómenedzser kommentárja

2026 szeptemberét a nagy jegybankok monetáris szigorításának visszatérése jellemezte: egy héten belül az EKB, a Fed és a BoJ mindhárom 25 bázisponttal emelte irányadó kamatlábait, ami első alkalommal fordult elő, hogy ezek a jegybankok ugyanabban a hónapban hajtottak végre kamatemelést. Ez a lépés az energia magas árainak környezetében történt. Valóban, az Irán és az Egyesült Államok közötti konfliktus a hónap elején ismét felerősödött, mindkét fél támadásokat hajtott végre a Hormuzi-szoros közelében lévő hajók ellen. A Brent olaj ára szeptember 9-én ismét átlépte a 100 dolláros határt, először július óta, majd enyhén visszaesett, de a hónapot 16%-os emelkedéssel, 104 dolláron zárta. Megjegyzendő, hogy mindkét fél látszólag tárgyalásokat kezdeményezett egy esetleges megállapodásról.

A szeptemberben közzétett inflációs indexek, amelyek augusztusra vonatkoznak, megerősítették az Atlanti-óceán két oldalán tapasztalható eltérést. Az eurózónában a teljes infláció jelentősen gyorsult, 3,2%-ra júliusi 2,9%-ról, ami a legmagasabb szint szeptember 2023 óta, főként az energia komponens újabb gyorsulása miatt (+14,3% éves szinten). Az alapinfláció viszont enyhén lassult, 2,4%-ra. Az Egyesült Államokban a teljes infláció (CPI) stabil maradt, 3,4% éves szinten, míg az alapinfláció 2,4%-ra csökkent, ami a legalacsonyabb szint március 2021 óta. Végül, az augusztusi „core PCE” alapinfláció 3% lett, jóval az elvárások alatt, részben módszertani felülvizsgálatoknak köszönhetően.

Az aktivitási mutatók ismét tanúsítottak a fejlett gazdaságok ellenálló képességéről a magas energiaárakkal szemben. Az Egyesült Államokban az augusztusi foglalkoztatási jelentés jelentősen felülmúlta a várakozásokat, 162 000 nem mezőgazdasági munkahely jött létre az elvárt 53 000 helyett, és az előző hónapokra is felfelé módosították az adatokat, a munkanélküliségi ráta stabil maradt 4,1%-on. A második negyedéves GDP-növekedést szintén jelentősen felfelé módosították, 2,2%-ra évesített negyedéves változásban az előző 1,5% helyett. Ugyanígy, a szeptemberi PMI felmérések erőssége (58,4 az Egyesült Államokban) nagy hatást gyakorolt, és azt jelezte, hogy az amerikai növekedés erősebb a vártnál. Az eurózónában a kompozit PMI negyedik egymást követő hónapban emelkedett, szeptemberben 53,1-re, ami a legmagasabb szint április 2023 óta, különösen Franciaország visszatérésével a növekedési zónába tíz hónap után először. Kína továbbra is kilóg, mivel az augusztusi kiskereskedelmi forgalom csak 0,4%-kal nőtt éves szinten, és a beruházások tovább csökkentek (-7,2% az év első nyolc hónapjában), miközben az ipari termelés ellenálló maradt 5,2%-on – főként a technológiai szektor és az export húzta.

Az EKB szeptember 10-én 25 bázisponttal emelte irányadó kamatlábait, három hónapon belül másodszor, a betéti kamatot 2,50%-ra növelve. A Kormányzótanács döntését azzal indokolta, hogy az infláció tartósan a 2%-os cél felett maradhat. Szeptember 16-án a Fed egyhangúlag 25 bázisponttal emelte a fed funds célzónáját, 3,75/4%-ra, ami az első kamatemelés 2023 óta. Kevin Warsh ezt a döntést inkább „az alkalmazkodás egy adagjának visszavonásaként” mutatta be, mint szigorításként, miközben ismét hangsúlyozta, hogy nem kíván előrejelzést adni a továbbiakról. A „dots”, vagyis a FOMC tagok irányadó kamat-előrejelzései, egy újabb kamatemelést jeleznek az év végéig. Végül, a BoJ 25 bázisponttal emelte fő irányadó kamatát, 1,25%-ra, ami a legmagasabb szint 1995 óta.

Ennek következtében az államkötvény hozamok jelentősen emelkedtek a hónap során, az olajár emelkedése és a monetáris szigorítás együttes hatására. Az amerikai 10 éves hozam mintegy 50 bázisponttal emelkedett a hónapban, és 5,28% körül zárt, ami a legmagasabb szint 2007 óta, míg a 30 éves hozam meghaladta az 5,60%-ot, ami a legmagasabb 2002 óta. A német 10 éves hozam mintegy 25 bázisponttal emelkedett, 3,55%-ra, miután elérte a legmagasabb szintet 2009 óta. Japánban a 10 éves hozam először lépte át a 3%-os határt 1996 óta, és a hónapot 3,02%-on zárta. Végül, az aranyat hátrányosan érintette a reálkamatok emelkedése, és mintegy 6%-ot veszített a hónapban, ezzel eltörölve augusztusi emelkedésének jelentős részét.

A részvénypiacok megtorpantak szeptemberben, a hosszú hozamok emelkedése miatt. Az S&P 500 a hónapot nagyjából változatlanul zárta (kb. -0,8%), miközben a pénzügyi szektor jelentősen alulteljesített (-7,3% a hónapban, a legrosszabb havi teljesítmény március 2023 óta). Az Eurostoxx 600 2,5%-ot esett, ami az első havi csökkenés hat hónap után. A Nikkei 0,7%-ot emelkedett a hónapban, de az első negyedéves csökkenést mutatja 2025 eleje óta. Végül, az MSCI Emerging enyhén csökkent (-0,8%), főként a koreai és kínai piacok miatt.

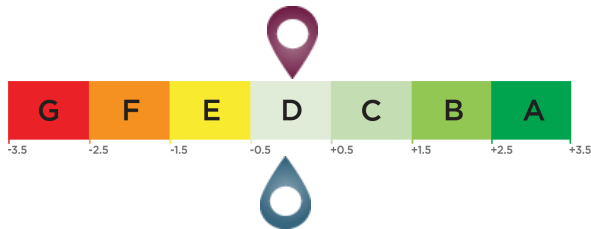
A hónap során az alap enyhén felülteljesítette referenciaindexét. A technológiai szektor jelentősen felülteljesítette a többi szektort. A szoftver szegmens pozitívan járult hozzá a teljesítményhez, amit a szektor alulsúlyozása és a jó részvényválasztás támogatott, annak ellenére, hogy a MongoDB a hónap végén alulteljesített, miután vezérigazgatója lemondását jelentette be a befektetői nap előtti napon. A hardver szintén jelentősen emelkedett, mind az optika (Lumentum), mind az összeszerelők, különösen a Celestica (+23%) és a HPE (+25%) révén. A felvesztők között a részvényválasztás hatása enyhén negatív volt, főként az Intel alulsúlyozása miatt. Ennek ellenére a CPU-hoz kötött értékek hozzájárulása a havi teljesítményhez nagyon jelentős volt: az AMD és az Intel átlagosan 35%-ot emelkedtek, amit a személyes AI ügynökök témájának gyorsulása támogatott, amit különösen a Meta Muse illusztrált. Az elfogadók között a fogyasztói szektor vállalatai alulteljesítettek. A kamatlábak emelkedése, valamint az AI ügynökök által történő ügyfélút diszintermediációjával kapcsolatos kérdések magas bizonytalansági szintet tartottak fenn.

A mozgások tekintetében profitot realizáltunk a szoftverekben, különösen az AI ügynökökhöz és a kiberbiztonsághoz kapcsolódó témákban, hogy a tőkét a Microsoft felé csoportosítsuk át.

Átlagos ESG minősítés (source : Amundi)

Környezeti, társadalmi és irányítási minősítés. A fenntarthatósággal kapcsolatos információk megtalálhatók az <https://about.amundi.com/legal-documentation> oldalon

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



Befektetési portfólió pontszáma: 0,01

ESG befektetési univerzum 1. pontszáma¹ :: -0,08

ESG lefedettség *

	Portfólió	Referencia index
A portfólió ESG minősítéssel rendelkező %-a ²	99,98%	99,94%
A portfólió azon %-a, mely számára előnyös lehet az ESG minősítés ³	97,94%	100,00%

* Az ESG szempontok alapján értékelhető értékpapírok. Az összeg eltérhet a 100%-tól, hogy tükrözze a portfólió valós kitétséget (beleértve a készpénzt is).

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 terhel felelősség a Morningstart vagy tartalomszolgáltatóit. A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőbeni eredményekre. További információkért a Morningstar Rating minősítésről keresse fel weboldalukat: www.morningstar.com.