CPR INVEST - ARTIFICIAL INTELLIGENCE - A USD - ACC

LU2931209782

RÉSZVÉNY 31/10/2026

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)

1	2	3	4	**5**	6	7

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 : 142,50 (USD)
Az alap mérete : 333,00 (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]

Adott dátumtól	Év elejétől (YTD) 2025.12.31.	1 hónap 2026.09.30.	3 hónap 2026.07.31.	1 év 2025.10.31.	3 év -	5 év -	Indulás óta 2024.12.03.
Portfólió	19,87%	-11,44%	-3,60%	12,81%	-	-	19,98%
Referencia index	17,32%	-10,35%	-1,58%	11,82%	-	-	23,12%
Különbség	2,55%	-1,09%	-2,01%	0,99%	-	-	-3,14%

[1] Az éven túli adatok évesítésre kerülnek

Naptári éves hozamok *(forrás: Fund Admin)* [2]

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

[2] A teljesítmény folymatosan 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	28,18%	-	-	25,05%
Referencia befektetés volatilitása	24,09%	-	-	22,63%
Információs ráta	0,22	-	-	-0,61
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	6,33%	-	-	5,35%

* Évesített adatok

CPR INVEST - ARTIFICIAL INTELLIGENCE - A USD - ACC

RÉSZVÉNY

31/10/2026

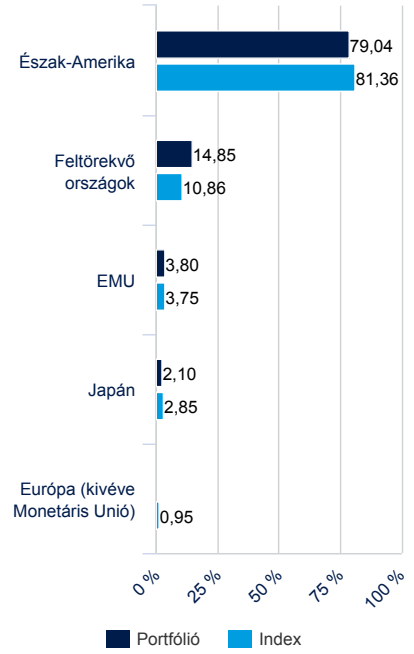
Portfólió összetétel *(forrás: Amundi Group)*

Szektoriális bontás *(Forrás: Amundi Group) **

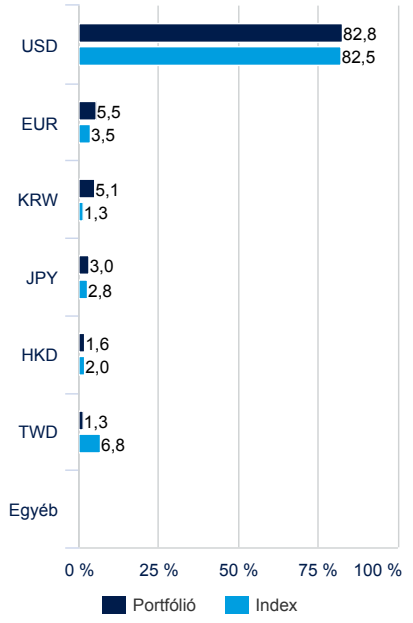


* az összes eszköz %-ában

Regionális bontás (Forrás: Amundi Group)



Devizánkénti bontás *(Forrás: Amundi Group) ***



** Az eszközök százalékában - beleszámítva a devizafedezést is.

Pénzügyi mutatók (forrás: Amundi Group)

	Portfólió	Referencia index
Átlagos piaci kapitalizáció (mrd EUR)	1 385,00	1 293,48
% Mid Cap + Small Cap	9,96	-
% Big Cap	90,04	-
12 hónapos előremutató P/E	16,46	18,87
Árfolyam/könyv szerinti érték	7,35	7,18
Árfolyam/Cash Flow	19,43	20,36
Osztalékhozam (%)	0,55	0,55
Évesített EPS növekedés (%)	29,37	28,11
Évesített eredmény növekedés (%)	28,41	25,75

Pozíciók száma számlapénz nélkül	**60**
Számlapénz az összes eszköz %-ában	**1,41%**

A portfólió fő pozíciói *(forrás: Amundi Group) **

	Szektor	Súly a Portfólióban	Súly az indexben
MICROSOFT CORP	IT	6,49%	0,43%
ADVANCED MICRO DEVICES	IT	6,00%	-0,53%
AMAZON.COM INC	Nem alapvető fogyasztási cikkek	6,00%	1,51%
ALPHABET INC CL A	Telekommunikáció	5,91%	3,96%
BROADCOM INC	IT	5,69%	1,69%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	IT	5,42%	5,42%
NVIDIA CORP	IT	4,72%	0,10%
META PLATFORMS INC-CLASS A	Telekommunikáció	3,61%	-0,50%
APPLE INC	IT	3,53%	-2,04%
SK HYNIX INC	IT	2,56%	1,30%

* Befektetési alapok nélkül

CPR INVEST - ARTIFICIAL INTELLIGENCE - A USD - ACC

RÉSZVÉNY 31/10/2026

BEFEKTETÉSI CSAPAT



Guillaume Uettwiller

Portfolio Manager



Alexandre Blein

Portfolio Manager

A portfóliómenedzser kommentárja

2026 októbere az energiaárak újabb fellángolásával telt. Valóban, a Hormuzi-szorosban folytatódtak a hajók elleni támadások, a hutik több szaúdi finomító elleni csapást vállaltak magukra, és Donald Trump utalt rá, hogy az amerikai csapások Irán ellen újraindulhatnak a november 3-i félidős választások után. A brent hordó ára közel 14%-kal emelkedett a hónap során, 118 dollárra, ami az elmúlt hat hónap legmagasabb szintje. A földgáz ára szintén jelentősen emelkedett, elérve a 2022 vége óta legmagasabb szintet. A hónap másik meghatározó eseménye a technológiai részvények jelentős visszaesése volt a hónap végén, miután az Alphabet, az Amazon és az Intel csalódást keltő eredményei újraélesztették a kétségeket az AI-ba történő masszív beruházások jövedelmezőségével kapcsolatban.

Az októberben közzétett inflációs indexek, amelyek a szeptemberi hónapra vonatkoznak, ismét gyorsultak az energiaárak hatására. Az eurózónában a teljes infláció 3,8%-ot ért el augusztusban mért 3,2% után, ami 2023 szeptembere óta a legmagasabb szint, az energia komponens 18,8%-kal emelkedett egy év alatt. Ezzel szemben az alapinfláció összességében stabil maradt, 2,5%-on. Az Egyesült Államokban a teljes infláció (CPI) 3,4%-ról 3,7%-ra nőtt, míg az alapinfláció 2,6%-ra emelkedett, kissé a vártnál magasabbra. A szeptemberi „core PCE” infláció 3,1% lett.

Az aktivitási mutatók továbbra is kedvezőek voltak. Az Egyesült Államokban a GDP növekedése a harmadik negyedévben 3,4% volt negyedéves szinten évesítve, meghaladva a várakozásokat, amit a fogyasztás és a vállalati beruházások hajtottak. Ugyanakkor, az augusztusi jó adatok után, a szeptemberi foglalkoztatási jelentés csalódást okozott, mindössze 29 000 nem mezőgazdasági munkahely jött létre, és a munkanélküliségi ráta 4,2%-ra emelkedett. Az eurózónában a GDP 0,4%-kal nőtt a harmadik negyedévben, annak ellenére, hogy Franciaországban meglepetésszerűen 0,1%-os visszaesés volt, de a kompozit PMI októberben 51,9-re csökkent a szeptemberi 53,1-ről, jóval az elvárások alatt. Kínában a GDP növekedése 4,5% volt éves szinten a harmadik negyedévben, de a gazdaság továbbra is nagyon kiegyensúlyozatlan, és a háztartások fogyasztása nagyon alacsony.

Szeptember után, amely az első hónap volt a történelemben, amikor az EKB, a Fed és a BoJ mindhárom emelte az irányadó kamatokat, ezek a központi bankok októberben mind úgy döntöttek, hogy változatlanul hagyják a kamatokat. A Fed a fed funds célzónáját 3,75/4%-on tartotta, de a FOMC két tagja (Lisa Cook és Beth Hammack) újabb emelés mellett szavazott. Kevin Warsh jelezte, hogy a szeptemberi kamatemelés elkezdte kifejteni hatását, és a pénzügyi feltételek szigorítása egy tartósabb növekedési és árstabilitási időszak irányába mutat. A BoJ fő irányadó kamatát 1,25%-on hagyta, de nyitva hagyta a lehetőséget egy decemberi emelésre. Végül az EKB a betéti kamatot 2,50%-on tartotta, miközben az európai energiaárak már a szeptemberben említett „kedvezőtlen” és „súlyos” forgatókönyvek között mozognak, ami növeli az inflációs kockázatokat és csökkenti a növekedési kilátásokat. A Tanács vitatta egy újabb kamatemelést, de az bizonytalanságokat még túl nagynak ítélte, ugyanakkor jelezte, hogy „az irány elég világos” minden tag számára. Jelenleg nem lát jelentős másodlagos hatásokat.

A kőolaj árának emelkedése ellenére a kötvényhozamok jelentősen csökkentek a hónap során, profitálva a hónap végén tapasztalt menedékkeresésből és a jegybankok szünetéből. Az amerikai 10 éves hozam közel 40 bázisponttal csökkent, 4,90%-ra, miután a hónap során rövid ideig meghaladta az 5,30%-ot. A német 10 éves hozam mintegy 25 bázisponttal csökkent a hónap során, 3,29%-ra, visszatérve az augusztus végi szintre. Japánban a 10 éves hozam ismét 3% alá esett, 2,77%-ra, ami közel három hónapja a legalacsonyabb szint. Végül az arany ismét visszaesett, mintegy 6%-kal a hónap során, valamivel több mint 3 875 dollárra unciánként, amit a Fed várható kamatemelései kilátása terhelt.

A részvénypiacokat a hónap végén megrázta az AI-hoz kapcsolódó beruházások jövedelmezőségével kapcsolatos kétségek. Az S&P 500 0,9%-kal csökkent a hónap során, a Nasdaq több mint 5%-kal, miközben a Dow Jones 1,7%-kal emelkedett. Az Eurostoxx 600 jobban ellenállt, 1,9%-os emelkedéssel. Az ázsiai piacok, amelyek jobban kitettek a félvezető szektornak, jelentősen visszaestek: a Nikkei közel 5,2%-ot, az MSCI Emerging 8,1%-ot veszített, ami a legrosszabb hónapja az iráni háború kezdete óta.

A befektetési alap alulteljesítette referenciaindexét a hónap során. Az alap alulteljesítése főként a félvezető szegmens, különösen a memória szektor leértékelődésével magyarázható, egy olyan piacon, amely most jobban figyel a pénztermelésre, a beruházások szintjére és a részvényeseknek történő visszatérítésre. A Samsung Electronics és az SK Hynix szenvedett a memóriaárak csúcsától való félelmek és a szerverenkénti HBM tartalom alakulásával kapcsolatos kérdések miatt. Pedig az SK Hynix eredményei megerősítették a magas árképzési erőt, a keresletet meghaladó kínálatot és a nagy láthatóságot a hosszú távú szerződések révén. A TSMC is visszaesett, annak ellenére, hogy a fundamentumok továbbra is erősek.

A berendezésgyártók korrigáltak, annak ellenére, hogy összességében kedvező eredményeket publikáltak. Az ASML megerősítette, hogy a következő években a kereslet meghaladja a kapacitásait, valamint jelentős árképzési erővel rendelkezik. A KLA, a Lam Research, a Tokyo Electron és az ASM International profitáltak a vezető technológiák, a DRAM/HBM és az advanced packaging erejéből. Az ASM International különösen javította kilátásait, amit az előrehaladott csomópontok támogattak. Ezek az eredmények megerősítik az AI-hoz kapcsolódó beruházások strukturális dinamikáját, még akkor is, ha a magas elvárások érzékenyebbé teszik a szektort a profitrealizálásra. Relatíve, az Apple alulsúlyozása hátrányt jelentett, akárcsak az IBM hiánya, amelyet pénztermelő profilja miatt keresnek. Az Alphabet is szenvedett az AI által vezérelt keresés monetizációjával kapcsolatos kétségek miatt. A cloud üzletág erős növekedése és a Gemini, valamint a TPU-k felfutása nem ellensúlyozta az AI-módban végzett keresések monetizációjával kapcsolatos aggodalmakat, valamint a beruházások intenzitását.
Az Amazon-t megerősítettük az eredményei körül. Az AWS gyorsult, az AI és a hagyományos cloud együttesen hajtották, a rendelésállomány magas láthatóságot biztosít. Ez a dinamika azonban jelentős beruházási kiadásokkal és átmeneti nyomással jár a pénzáramokra. A Salesforce-t is megerősítettük, hogy semlegesítsük az immár kevésbé indokolt alulsúlyozást.

Az alap emellett profitált a korrekcióból, hogy szelektíven növelje az ASM International és több berendezésgyártó súlyát. Ezzel szemben a profitrealizálás folytatódott a legdrágább szoftver és kiberbiztonsági szegmensekben, különösen a CrowdStrike, a Snowflake és a Cloudflare esetében. A Meta-t enyhén megerősítettük: eredményei megerősítették az AI által elért előnyöket a tartalom rangsorolásában, ajánlásban és reklámozásban, még ha az infrastruktúra-beruházások mértéke továbbra is figyelmet igényel.

A pozícionálás kedvezőbbé válik a hyperscalerek és azok számára, akik a legjobban tudják monetizálni az AI-t, mint a leginkább spekulatív papírok esetében. A tizenkét hónapos fundamentumok továbbra is erősek, de a piac mostantól nagyobb láthatóságot követel a jövedelmezőség, a capex finanszírozása és az AI backlog valódi minősége terén, az Anthropic IPO-ja rövid távú katalizátorként.

CPR INVEST - ARTIFICIAL INTELLIGENCE - A USD - ACC

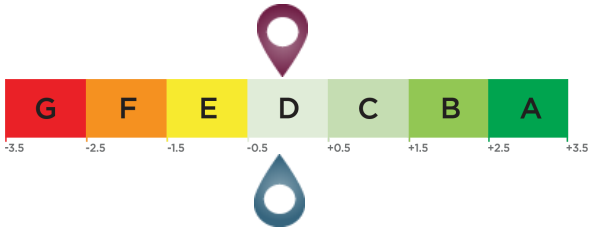
RÉSZVÉNY

31/10/2026

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: -0,07

ESG befektetési univerzum 1. pontszáma[1] :: -0,11

ESG lefedettség *

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

* Az ESG szempontok alapján értékelhető értékpapírok. Az összeg eltérhet a 100%-tól, hogy tükrözze a portfólió valós kitettségét (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 portfolió ESG-minősítése: a portfolió 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 politikájának[4] való megfelelésen 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 terheli 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.