

Alapadatok (forrás: Amundi Group)

Az indulás dátuma : 2022.03.17.
Jogi forma : SICAV
Európai norma : UCITS
Benchmark : 100% MSCI ACWI
Deviza : USD
Befektetési jegy típus : Tőkésítő
ISIN kód : LU2450391748
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 : 157,19 (USD)
Az alap mérete : 681,58 (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 /10.000-ed darab befektetési jegy

Minimális befektetési egység :
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 :
1,97%

Teljesítmény díjak : Vannak

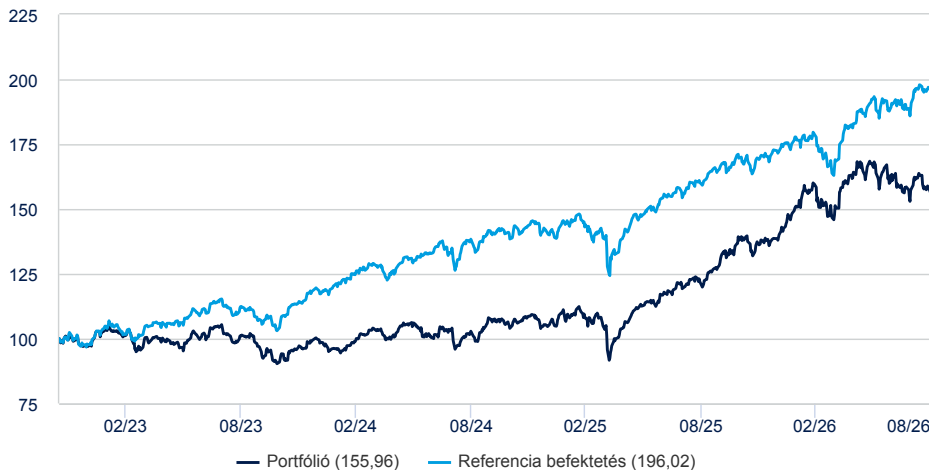
A részleteket megtalálja a hivatalos dokumentumokban.

Befektetési cél (forrás: Amundi Group)

A Részalap célja, hogy hosszú távon (legalább öt év) felülteljesítse a globális részvénytőkecsoportot azáltal, hogy tokéjét a hidrogéngazdaság bármely részében szerepet vállaló vállalatok nemzetközi részvényeibe fekteti be. A befektetési folyamat integrálja a fenntartható megközelítést a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kritériumokon keresztül.

Teljesítmény elemzés (forrás: Fund Admin)

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



Teljesítmények (Forrás: Fund Admin) *

Adott dátumtól	Év elejétől (YTD) 2025.12.31.	1 hónap 2026.07.31.	3 hónap 2026.05.29.	1 év 2025.08.29.	3 év 2023.08.31.	5 év -	Indulás óta 2022.11.15.
Portfólió	13,07%	-1,11%	-6,92%	27,89%	15,58%	-	12,43%
Referencia index	14,31%	2,67%	1,92%	22,35%	20,46%	-	19,41%
Különbség	-1,24%	-3,78%	-8,85%	5,54%	-4,88%	-	-6,98%

* Az éven túli adatok évesítésre kerülnek

Naptári éves hozamok (forrás: Fund Admin) *

	2025	2024	2023	2022	2021
Portfólió	31,50%	4,97%	3,07%	-	-
Referencia index	22,34%	17,49%	22,20%	-	-
Különbség	9,16%	-12,51%	-19,13%	-	-

* A teljesítmény folyamatosan változik, és nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A befektetések értéke a piaci változásoktól függ, emelkedhet és csökkenhet is.

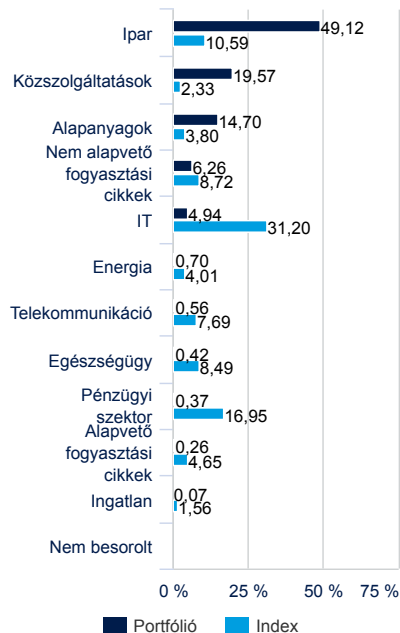
Kockázati mutatók (Forrás: Fund Admin) *

	1 év	3 év	5 év	Alap indulása *
A portfólió volatilitása	15,49%	14,70%	-	14,73%
Referencia befektetés volatilitása	11,92%	12,44%	-	12,38%
Információs ráta	0,65	-0,54	-	-0,82
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	9,54%	8,39%	-	8,18%

* Évesített adatok

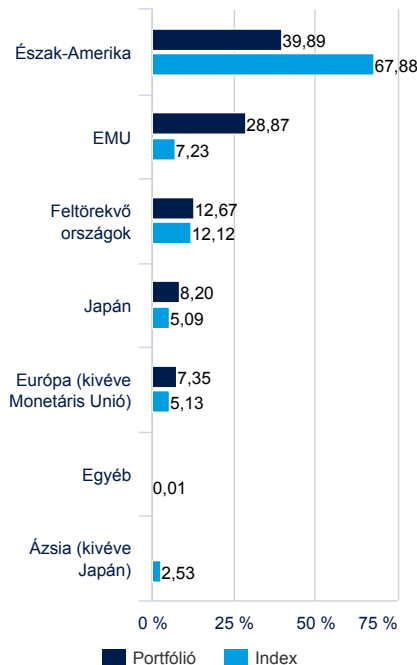
Portfólió összetétel (forrás: Amundi Group)

Szektoriális bontás (Forrás: Amundi Group) *

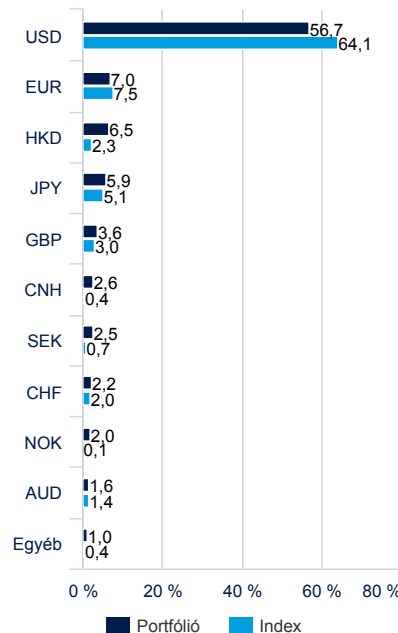


* az összes eszköz %-ában

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
98,16	929,95
45,74	29,09
54,26	70,91
19,11	16,85
3,12	3,71
12,71	15,54
1,88	1,58
15,83	18,03
8,79	13,95

Pozíciók száma számlapénz nélkül	48
Számlapénz az összes eszköz %-ában	7,03%

A portfólió fő pozíciói (forrás: Amundi Group) *

	Szektor	Súly a Portfólióban	Súly az indexben
SIEMENS ENERGY AG	Ipar	5,29%	5,17%
SCHNEIDER ELECT SE	Ipar	5,04%	4,86%
EATON CORP PLC	Ipar	3,70%	3,55%
ANGLO AMERICAN PLC GBP	Alapanyagok	3,52%	3,46%
SIEMENS AG-REG	Ipar	3,46%	3,22%
AIR LIQUIDE SA	Alapanyagok	3,36%	3,24%
LINDE PLC	Alapanyagok	3,13%	2,91%
HITACHI LTD	Ipar	3,05%	2,91%
BYD CO LTD-H	Nem alapvető fogyasztási cikkek	2,92%	2,88%
ENEL SPA	Közzszolgáltatások	2,80%	2,72%

* Befektetési alapok nélkül

BEFEKTETÉSI CSAPAT



Alexandre Cornu

Portfolio Manager



Gaël Des Prez de la Morlais

Portfolio Manager

A portfóliómenedzser kommentárja

Az augusztus hónap meglehetősen jól indult, a Hormuzi-szorosban a forgalom helyreállításának reményével. A folytatás azonban zavarosabb volt: újabb feszültségek Irán és az Egyesült Államok között, új vámok az Egyesült Államok és Kanada között, valamint az orosz bombázások fokozódása Ukrajnában, miközben a front látszólag megmerevedett.

Makrogazdasági szempontból az Egyesült Államokban továbbra is kedvező az aktivitás, még ha a gazdasági meglepetések romlanak is, míg Európa bizonytalanabb dinamikában van.

Ebben a helyzetben a piacok a gyorsjelentési szezon végére és a vállalatok által adott kilátásokra összpontosítottak, amelyek továbbra is pozitívak és erőteljes növekedést mutatnak.

Végül az augusztusban a részvénypiacok új csúcsokat értek el. Az arany, a „Momo” és a technológiai szektor felülteljesített, míg a „Value” részvények, az államkötvények és a kötvények alulteljesítettek.

Ugyanakkor a „költségvetési dominancia”, a Fed hitelessége és a kibocsátások jelentős növekedése miatti aggodalmak a kamatlábak emelkedéséhez vezettek, ami már a hónap közepétől nyomást gyakorolt a részvényekre. Ezek az aggodalmak várhatóan fennmaradnak, mivel az államadósság szintje magas, és jelentős választási események állnak előttünk (félidős választások, francia elnökválasztás, olaszországi választás).

Ágazati teljesítmény szempontjából a legjobb növekedést az aranybányászok által húzott Anyagok, a nagy kapitalizációjú vállalatok által hajtott Technológia, a hordóárak emelkedése miatt erősödő Energia, valamint az alacsony értékeltség mellett magára találó Medtech vezette Egészségügy mutatta. Ezzel szemben a defenzívebb, a kamatemelés által érintett szektorok, mint a Közművek, az Ingatlan, a Telekommunikáció és a mindennapi fogyasztási cikkek alulteljesítettek.

Augusztus volt az igazi kezdete az amerikai félidős választási kampánynak. A demokratikus ellenzék élesen fellépett az adatközpontok telepítése ellen. Ez tömeges profitrealizálást eredményezett azokban az ipari részvényekben, amelyek megrendelésállományukban jelentősen profitáltak ezekből a projektekből. A megrendelésállomány továbbra is tele van, a projektek megvalósulnak, de rövid távon a félelem dominál.

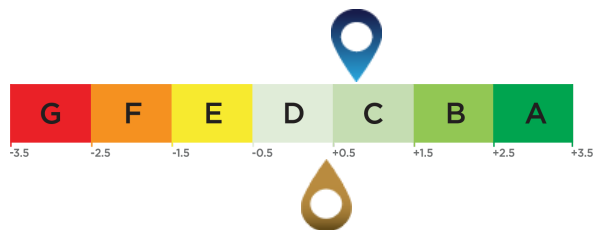
Augusztusban az alap -1,9%-ot esett, miközben az MSCI ACWI +1,7%-ot emelkedett, így 3,6%-os relatív alulteljesítést mutatott. Ezt az alulteljesítést az ipari részvények csökkenése magyarázza, amelyek -1,8%-kal járultak hozzá negatívan, a technológiai részvények hiánya relatíve 1,1%-ba került, a közmujszolgáltatások kitétsége pedig 1%-os relatív teljesítményvesztést okozott. A kamatlábak emelkedése a közmujszolgáltatások visszaesésének fő oka. Az ipari részvények profitrealizálásnak vannak kitéve az amerikai félidős kampányban a demokraták vehemens érvei miatt, akik ellenzik az adatközpontok telepítését. Ezek a projektek idén az ipari részvények megrendelésállományának fő növekedési motorját jelentették. Ebben a helyzetben a csökkenések válogatás nélkül érintették szinte az összes szereplőt. Ehhez jött még Trump elnök új „executive order”-ének bejelentése, amely megtiltotta a külföldi szünetmentes tápegységek importját, ami jelentős esést okozott a Sungrow részvényeiben.

Végül a választásokat november elején tartják, és addig stratégiánk volatilitása magas maradhat. Ugyanakkor, ha ez a turbulens időszak elmúlik, és az értékeltségi szintek ésszerűbbé válnak, az ipari részvények megerősített kilátásai lehetővé teszik a teljesítményhez való visszatérést. Ez annál is inkább igaz, mert kitétségünk hosszú távú trendeken alapul, amelyek nem csak az adatközpontok telepítéséhez kötődnek. Ezek ugyanis csak az ötödik növekedési motorját jelentik a globális villamosenergia-keresletnek, messze elmaradva az ipartól (átalakítás és kapacitásbővítés), az épületektől (hőszivattyúk és újonnan légkondicionálás Európában, ahol csak 30%-os a felszereltség) és a mobilitástól (2026 augusztusában Franciaországban az elektromos autók eladása 38%, szemben a 2025 augusztusi 19%-kal, az üzemanyagárak emelkedésével összefüggésben).

Átlagos ESG minősítés (source : Amundi)

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

ESG befektetési univerzum: 100% INDICE CPR EQT HYDROGEN



Befektetési portfólió pontszáma: 0,78

ESG befektetési univerzum 1. pontszáma¹ :: 0,40

ESG lefedettség *

	Portfólió	Referencia index
A portfólió ESG minősítéssel rendelkező %-a ²	100,00%	98,76%
A portfólió azon %-a, mely számára előnyös lehet az ESG minősítés ³	92,89%	100,00%

* Az ESG szempontok alapján értékelhető értékpapírok. Az összeg eltérhet a 100%-tól, hogy tükrözze a portfólió valós kitétségét (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 időszertei. Az információk felhasználásából eredő kárért vagy veszteségért nem terhelhető 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.