

Amundi MSCI World ESG Broad Transition UCITS ETF EUR Hedged Acc

REPORT
MENSILE

31/07/2026

Obiettivo di investimento

Il Comparto è gestito passivamente. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. L'obiettivo di questo Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI World ESG Broad CTB Select (l'"Indice"). Il livello previsto di tracking error, in condizioni di mercato normali, è indicato nel prospetto del Comparto. L'Indice è un indice a rendimento totale netto, ossia i dividendi al netto d'imposta corrisposti dagli elementi costitutivi dell'Indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. L'Indice è un indice azionario basato sull'MSCI World Index, rappresentativo dei titoli azionari ad alta e media capitalizzazione di 23 paesi dei mercati sviluppati (l'"Indice principale"), che esclude le società dell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare la performance di una strategia che pondera più volte i titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica, al fine di soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark ("EU CTB") ai sensi del regolamento sui parametri di riferimento. L'Indice è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di ottimizzazione che riduce al minimo il tracking error ex-ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari al punteggio ESG dell'Indice principale e al rispetto dei requisiti minimi previsti dalla EU CTB, puntando contemporaneamente a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale. Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi degli indici di riferimento UE di transizione climatica, si rimanda alla sezione "Orientamenti sull'utilizzo di termini ESG o relativi alla sostenibilità nella denominazione dei fondi" del Prospetto. Maggiori informazioni sulla composizione dell'Indice e sulle sue regole operative sono disponibili nel prospetto e sul sito msci.com. Il valore dell'Indice è disponibile tramite Bloomberg (MXWOEBSL). L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile alla loro quota nell'Indice. Il Gestore degli investimenti potrà utilizzare derivati al fine di gestire afflussi e deflussi, relativi all'Indice o ai componenti dell'Indice a fini d'investimento e/o di gestione efficiente del portafoglio. Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può anche effettuare operazioni di prestito titoli.

In base alle nuove regole dell'ESMA, i fondi domiciliati nell'UE non sono autorizzati a segnalare i rendimenti se il fondo ha meno di 12 mesi.

Indicatore di rischio (Fonte : Fund Admin)



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Altri rischi aggiuntivi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di AMUNDI ETF ICAV.

Caratteristiche (fonte: Amundi)

VL	A : 11,42 EUR
Patrimonio in gestione	1 546,53 (milioni EUR)
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio *	0,25%
Data di valorizzazione	31/07/2026
Codice ISIN	A : IE0000CRRTJ9
Tipo di replica	Fisico
Benchmark	100% MSCI WORLD ESG BROAD CTB SELECT INDEX
Tipologia dei dividendi	Az. ad Accumulazione
Forma giuridica	ICAV Irlandese
Normativa europea	OICVM
Società di gestione	Amundi Ireland Limited
Market Maker ufficiale	
Agente amministrativo	HSBC Securities Services (Ireland) DAC
Banca depositaria	HSBC Continental Europe
Revisore dei Conti	PRICEWATERHOUSECOOPERS
Data di lancio	11/09/2025
NAV alla data di istituzione	10,00 (EUR)
Prima data di NAV	11/09/2025
Valuta di riferimento della classe	EUR
Minimo di sottoscrizione mercato secondario	1 Azione/quota
Frequenza di calcolo della quota	Giornaliera
Orizzonte d'investimento minimo consigliato	5 anni
Chiusura fiscale	Dicembre

* Per ulteriori informazioni riguardanti l'insieme dei costi sostenuti dal fondo, si prega di consultare il suo Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). Potrebbero essere applicati costi di transazione e commissioni nel contesto della negoziazione di ETF.

Gestore del Fondo

**Lionel Brafman**

Responsabile gestione Indice & Multistrategy

**Shan Zhao**

Gestore di portafoglio

**Loic Mahe**

Gestore di portafoglio supplente

Dati dell'indice (Fonte : Amundi)

Descrizione

L'Indice è un indice azionario basato sull'MSCI World Index, rappresentativo delle azioni a grande e media capitalizzazione dei paesi del mercato sviluppato (l'Indice principale). L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, sovrappesando al contempo le società con un forte punteggio ESG. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare la performance di una strategia che pondera più volte i titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica, per soddisfare i requisiti minimi previsti dalla normativa EU Paris-Aligned Benchmark (EU CTB).

Caratteristiche (Fonte : Amundi)

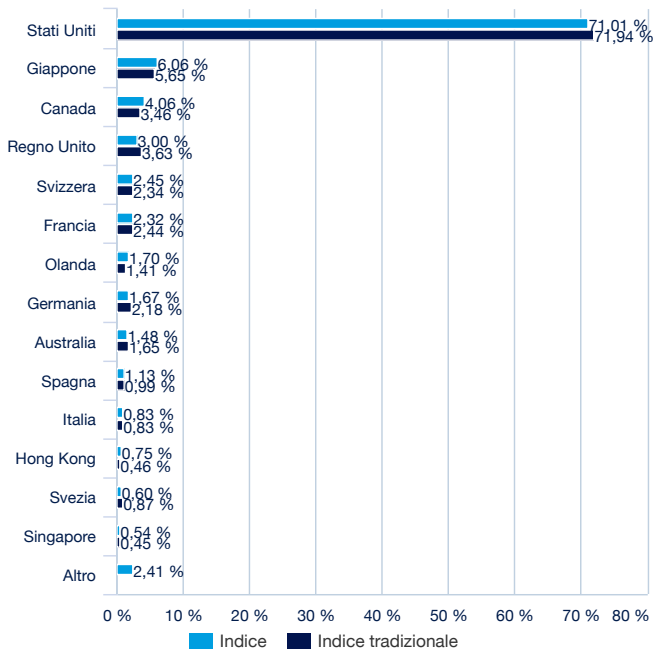
Classe di investimento : **Azionario**Esposizione : **Internazionale**Valuta di riferimento dell'indice : **USD**Numero di titoli : **1168**

Primi dieci titoli dell'indice (Fonte : Amundi)

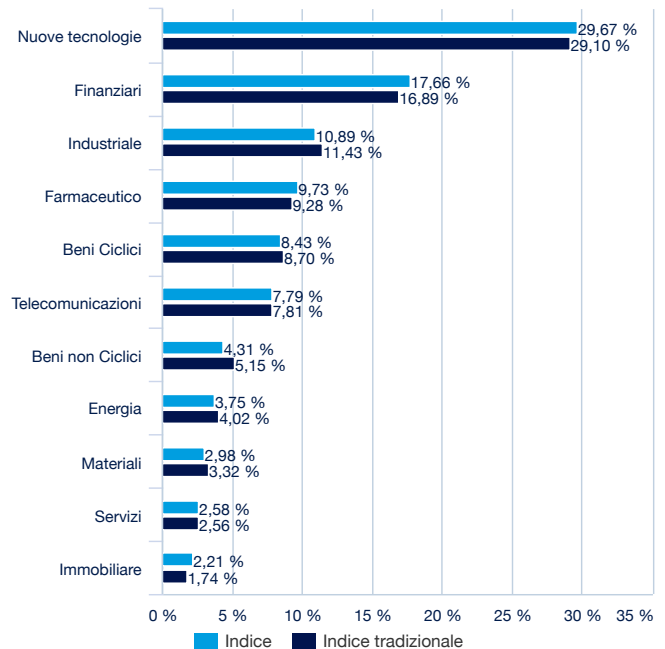
	% del peso sul Benchmark	% di attivi (Indice tradizionale)
APPLE INC	5,49%	5,50%
NVIDIA CORP	5,09%	5,06%
MICROSOFT CORP	3,52%	3,57%
ALPHABET INC CL C	3,25%	1,73%
AMAZON.COM INC	2,57%	2,56%
BROADCOM INC	1,99%	1,96%
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,30%	1,33%
MICRON TECHNOLOGY INC	1,11%	1,11%
ELI LILLY & CO	1,01%	1,04%
JPMORGAN CHASE & CO	1,01%	1,06%
Totale	26,34%	24,91%

Indice tradizionale : **MSCI WORLD**

Ripartizione geografica (Fonte : Amundi)

Indice tradizionale : **MSCI WORLD**

Ripartizione settoriale (Fonte : Amundi)

Indice tradizionale : **MSCI WORLD**

COMMENTO DI GESTIONE

Commento di gestione

La zona euro sorprende positivamente a luglio, con una prima stima della crescita del secondo trimestre che supera nettamente le aspettative. Il PIL flash del T2 si attesta a +0,4% su base trimestrale (contro lo 0,1% del T1), portando la crescita annuale a +1,0% (contro +0,5% del T1). Questo rimbalzo segue diversi trimestri di stagnazione in un contesto di shock energetico legato al conflitto nel Golfo Persico.

La ripresa delle ostilità nel Golfo Persico ha pesato sul sentiment degli investitori nel mese di luglio. Il tema dominante del mese è stata la violenta correzione dei titoli dei semiconduttori e della memoria, che avevano trainato i mercati al rialzo nel primo semestre. Gli investitori si sono mostrati sempre più scettici sulla redditività futura degli investimenti in capex dei giganti tecnologici nelle infrastrutture di intelligenza artificiale.

COMMENTO DI GESTIONE

Commento di gestione

Il calo dei mercati americani e asiatici è stato parzialmente compensato dalla sovraperformance delle borse europee e cinesi, che hanno registrato aumenti rispettivamente di +0,5% per l'Eurostoxx 50 e +13,9% per l'HSCEI. In Europa, diverse grandi aziende hanno pubblicato solidi risultati nel secondo trimestre mentre gli investitori cercavano nuove tematiche. Ad esempio, Airbus ha registrato un forte aumento degli utili, così come Deutsche Bank e BNP Paribas che hanno confermato un forte incremento dei profitti.

I prezzi del petrolio sono stati estremamente volatili a luglio, scanditi dalle vicissitudini del conflitto tra Iran e Stati Uniti. Il barile di Brent ha raggiunto un picco a \$102 prima di tornare intorno ai \$90 a seconda delle fasi di tensione e di calma. Sul mercato valutario, il dollaro si è leggermente deprezzato. L'euro-dollaro è risalito sopra 1,15 a fine mese. Il mantenimento dei tassi guida da parte della Fed ha sostenuto le valute emergenti. Lo yen, dal canto suo, si è apprezzato del 3,2% a seguito di interventi sul mercato dei cambi. L'oro è salito dell'1,0% a \$4046/oncia ma rimane sotto pressione.

Investimenti Socialmente Responsabili (ISR)

L'Investimento Socialmente Responsabile (ISR) è la pratica secondo la quale considerazioni di ordine ambientale, sociale o etico vengono introdotte nel processo decisionale di scelta o di mantenimento di un investimento, nonché nell'esercizio dei diritti connessi alla proprietà dei titoli. L'ISR, dunque, introduce nel sistema di valutazione dei dati finanziari l'attenzione ad elementi non finanziari, fino a poco tempo fa non considerati nelle analisi economico-finanziarie tradizionali. Questa integrazione extra-finanziaria è comunemente conosciuta con l'acronimo ESG.

Valutazione in base ai criteri ESG (Fonte : Amundi)

	Indice	Indice tradizionale
Rating Globale	7,33	6,88
Environment	6,70	6,44
Sociale	5,23	5,01
Governance	5,96	5,80

Indice tradizionale : MSCI WORLD

Criteri ESG

I criteri sono criteri extra-finanziari utilizzati per valutare le pratiche ambientali, sociali e di governance delle imprese.

I rischi e le opportunità ambientali, sociali e di governance sono ordinati in base alle grandi tendenze (ad esempio, i mutamenti climatici, la rarità delle risorse, i cambiamenti demografici) e alla natura delle attività dell'impresa.

I punteggi si collocano su una scala compresa tra 0 e 10 (10 è il punteggio migliore).

“E” per Environment (mutamenti climatici, risorse naturali, inquinamento e rifiuti, opportunità ambientali)

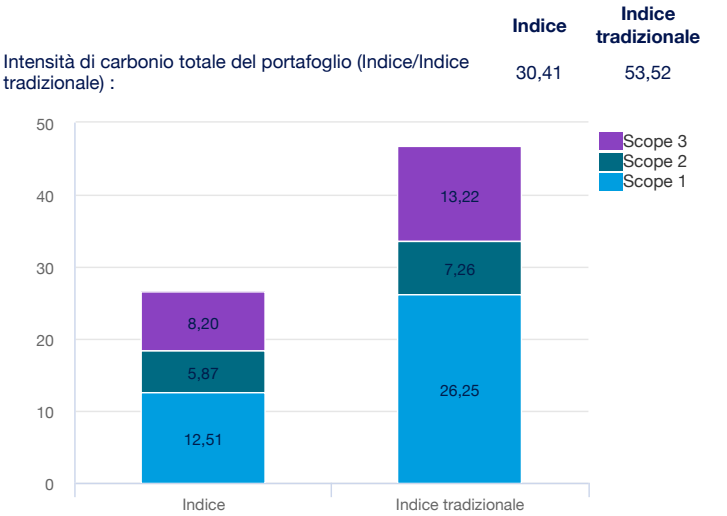
“S” per Social (risorse umane, affidabilità dei prodotti, opposizione degli stakeholder e opportunità sociali)

“G” per Governance (governance e comportamento d'impresa)

Fonte: I dati ESG grezzi delle imprese sono forniti dall'agenzia MSCI.

Intensità di carbonio

Impronta di carbonio per milioni di euro investiti



Indice tradizionale : MSCI WORLD

Intensità di carbonio

La carbon footprint (letteralmente, "impronta di carbonio") è un parametro che viene utilizzato per stimare le emissioni di gas serra espresse in tonnellate di CO2 (tCO2e) per milione di euro investito. Rappresenta un indicatore delle emissioni generate dagli investimenti di questo portafoglio.

Definizione degli Scope :

- **Scope 1** : L'insieme delle emissioni dirette provenienti da fonti detenute o controllate dall'impresa.

- **Scope 2** : L'insieme delle emissioni indirette indotte dall'acquisto o dalla produzione di elettricità, vapore o calore.

- **Scope 3** : Tutte le altre emissioni a monte e a valle della catena del valore. Per ragioni di robustezza dei dati, Amundi ha scelto di utilizzare le emissioni provenienti dalle attività a monte dello scope 3. Fonte: modello EEI-O Trucost (modello input-output esteso all'ambiente di Trucost).

Fonte: I dati sulle emissioni di carbonio sono forniti da Trucost. Essi corrispondono alle emissioni annuali delle imprese e sono espressi in tonnellate di CO2 equivalente. In altre parole, riuniscono i sei gas ad effetto serra definiti nel Protocollo di Kyoto, le cui emissioni sono convertite in potenziale di riscaldamento globale (PRG) in CO2 equivalente.

Etichetta SRI



Dati di negoziazione dell'ETF (Fonte : Amundi)

Piazza	Valuta	Ticker Bloomberg	INAV Bloomberg	RIC Reuters	INAV Reuters
Deutsche Boerse (Xetra)	EUR	LWCH GY	LWCHEUIV	LWCH.DE	ILWCHEURINAV=SOLA

Contatti

Contatti commerciali ETF

Francia & Lussemburgo	+33 (0)1 76 32 65 76
Germania & Austria	+49 (0) 800 111 1928
Italia	+39 02 0065 2965
Svizzera (Tedesco)	+41 44 588 99 36
Svizzera (Francese)	+41 22 316 01 51
Regno Unito (Vendita al dettaglio)	+44 (0) 20 7 074 9598
Regno Unito (Istituto)	+44 (0) 800 260 5644
Olanda	+31 20 794 04 79
Paesi nordici	+46 8 5348 2271
Hong Kong	+65 64 39 93 50
Spagna	+34 914 36 72 45

Contatti ETF Capital Market

Téléphone	+33 (0)1 76 32 19 93
Bloomberg IB Chat	Capital Markets Amundi ETF
	Capital Markets Amundi HK ETF

Contatti Brokers ETF

BNP Paribas	+33 (0)1 40 14 60 01
Kepler Cheuvreux	+33 (0)1 53 65 35 25

Sede centrale

Amundi ETF
90 bd Pasteur
CS 21564
75 730 Paris Cedex 15 - France
Infoline : +33 (0)1 76 32 47 74
info-etf@amundi.com

Dati Indici

IL COMPARTO NON È SPONSORIZZATO, GARANTITO, COMMERCIALIZZATO O PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), NÉ DA SUOI AFFILIATI, FORNITORI DI INFORMAZIONI O TERZI CHE PARTECIPINO O SIANO IN QUALCHE MODO COLLEGATI ALLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI INDICI MSCI (COLLETTIVAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZI DI MSCI O DEI SUOI AFFILIATI. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, ALL'EMITTENTE O AI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O A QUALSIVOGLIA ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE IN COMPARTI IN GENERALE O IN QUESTO COMPARTO PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI O I SUOI AFFILIATI SONO I LICENZIATARI DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZI E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI CHE SONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA AMUNDI O DA QUESTO COMPARTO O DAI SOTTOSCRITTORI DI QUESTO COMPARTO O DA QUALSIVOGLIA ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA. NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO DI TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI SOTTOSCRITTORI DI QUESTO COMPARTO O DI QUALSIVOGLIA ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO. SEBBENE MSCI OTTENG A INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRE PERSONE FISICHE O GIURIDICHE MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMERCIALIZZABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. FERMO RESTANDO QUANTO PRECEDE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEGUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ CHE SI VERIFICHIANO TALI DANNI.



Informazioni Legali / Disclaimer

mentions_legales_Amundi ETF ICAV Ireland