

Amundi MSCI Europe ex EMU ESG Selection UCITS ETF Acc

REPORT
MENSILE

30/09/2026

Obiettivo di investimento

Il Fondo è un OICVM gestito passivamente. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento sulla divulgazione. Effettuando la sottoscrizione ad Amundi MSCI Europe Ex EMU ESG Selection UCITS ETF si investe in un OICVM a gestione passiva il cui obiettivo è quello di replicare, nel modo più accurato possibile, le performance dell'Indice MSCI Europe ex EMU ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (« Indice ») indipendentemente dalla sua evoluzione, positiva o negativa. L'obiettivo massimo di tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e l'Indice è indicato nel prospetto del Fondo. L'universo d'investimento dell'Indice è identico a quello dell'indice genitore « MSCI Europe ex EMU, » concepito per misurare la performance complessiva dei titoli più importanti dei mercati di paesi europei che non fanno parte dell'Unione economica e monetaria dell'Unione europea. L'indicatore di riferimento è costruito utilizzando un approccio « Best-in-Class », ossia selezionando le società con i rating ESG più elevati in ciascun settore (secondo il Global Industry Classification Standard [GICS]) per costruire l'Indicatore di riferimento. L'approccio Best-in-Class si concentra sulle società con le migliori performance all'interno di un determinato universo, settore o categoria. Con questo filtro « Best-in-Class », il Fondo segue un approccio non finanziario coinvolgente, che consente di ridurre le dimensioni dell'Universo d'investimento (in termini di numero di emittenti) di almeno il 20%. La metodologia di rating MSCI ESG si basa su regole concepite per misurare la resilienza delle società ai rischi ESG significativi e sostenibili nel loro settore. Si basa sulle principali problematiche ESG, incentrate sugli attriti che possono sussistere tra il core business di una società e le questioni specifiche del suo settore di attività, che possono generare rischi significativi, ma anche opportunità. Le principali problematiche ESG sono ponderate in base al loro impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Le principali questioni ESG includono lo stress idrico, le emissioni di carbonio, la gestione della forza lavoro e l'etica aziendale. I limiti dell'approccio adottato sono descritti nel prospetto in termini di fattori di rischio, quali il rischio di sostenibilità. Il punteggio ESG delle società è calcolato da un'agenzia di rating ESG utilizzando dati grezzi, modelli e stime raccolti/calcolati con metodi specifici per ciascun fornitore. A causa della mancanza di standardizzazione e della natura unica di ciascuna metodologia, le informazioni fornite potrebbero essere incomplete. La valutazione del rischio di sostenibilità è complessa e può basarsi su dati ESG difficili da ottenere, incompleti, stimati, non aggiornati e/o sostanzialmente inesatti. Anche se identificati, non vi è alcuna garanzia che questi dati vengano valutati correttamente. Il tasso di copertura non finanziaria rappresenta oltre il 90% dei titoli che compongono l'Indice. Ulteriori informazioni sulla composizione e sulle regole di funzionamento dell'Indice sono disponibili nel prospetto informativo e sul sito Web di MSCI: <https://www.msci.com>. Al fine di replicare le variazioni dell'Indice secondo un metodo di replica diretta dell'Indice, il Fondo investe nei titoli finanziari inclusi nella composizione dell'Indice in proporzioni estremamente vicine a quelle dell'Indice.

Performance del fondo * (Fonte : Fund Admin)



Indicatori di rischio (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	Data di lancio *
Volatilità	13,38%	12,72%	14,92%
Volatilità dei benchmark	13,39%	12,72%	14,92%
Tracking Error ex-post	0,07%	0,14%	0,08%
Sharpe Ratio	0,61	0,45	0,50

* La volatilità è un indicatore statistico che misura l'ampiezza delle variazioni di un portafoglio rispetto alla sua media. Esempio: variazioni giornaliere di +/- 1,5% sui mercati corrispondono ad una volatilità annua del 25%. L'indicatore Tracking Error misura la differenza di rendimento tra il fondo e l'indice

Performance* (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Da inizio gestione
A partire dal	31/12/2025	31/08/2026	30/06/2026	30/09/2025	29/09/2023	30/09/2021	15/12/2009
Portafoglio	3,64%	-3,53%	-2,25%	8,88%	27,16%	39,53%	261,10%
Benchmark	3,76%	-3,53%	-2,18%	9,06%	28,31%	41,73%	276,56%
Scostamento	-0,12%	-0,01%	-0,06%	-0,18%	-1,15%	-2,21%	-15,46%

Performance annuale* (Fonte : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portafoglio	8,50%	7,70%	12,58%	-6,74%	27,82%	-6,18%	26,24%	-8,57%	7,75%	0,79%
Benchmark	8,68%	8,24%	12,94%	-6,42%	28,33%	-5,77%	26,66%	-8,29%	8,08%	0,89%
Scostamento	-0,18%	-0,54%	-0,37%	-0,33%	-0,51%	-0,41%	-0,43%	-0,28%	-0,33%	-0,10%

* Le performance sopra indicate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ogni anno civile. **Le performance passate non sono assolutamente indicative dei risultati attuali e futuri e non garantiscono prossimi rendimenti.** I guadagni o le perdite eventuali non tengono conto delle spese, delle commissioni e delle imposte eventualmente sostenute dall'investitore al momento dell'emissione o del riscatto delle quote (es. tasse, spese di intermediazione o altre commissioni prelevate dall'intermediario finanziario...). Se le performance sono calcolate in una valuta diversa dall'euro, i guadagni o le perdite eventualmente generate possono essere influenzate dalle oscillazioni dei tassi di cambio (sia in rialzo che in ribasso). Lo scostamento corrisponde alla differenza di performance del portafoglio e dell'indice.

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.

Il prodotto è stato classificato al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alle performance future del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagare quanto dovuto. Ulteriori rischi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto. L'uso di prodotti complessi come i derivati può amplificare i movimenti del vostro portafoglio. 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, ve ne sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Fondo. Fare riferimento al prospetto di Amundi MSCI Europe ex EMU ESG Selection UCITS ETF Acc.

Caratteristiche (fonte: Amundi)

VL	A : 405,56 EUR
Patrimonio in gestione	195,04 (milioni EUR)
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio *	0,30%
Data di valorizzazione	30/09/2026
Codice ISIN	A : FR0010821819
Codice Bloomberg	A : CU9 FP
Tipo di replica	Fisico
Benchmark	100% MSCI EUROPE EX EMU ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED INDEX
Tipologia dei dividendi	Az. ad Accumulazione
Forma giuridica	Fondo Comune di investimento Francese
Normativa europea	OICVM
Società di gestione	Amundi Asset Management
Market Maker ufficiale	BNP Paribas
Agente amministrativo	CACEIS Fund Administration France
Banca depositaria	CACEIS Bank
Revisore dei Conti	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT
Data di lancio	15/12/2009
NAV alla data di istituzione	112,31 (EUR)
Prima data di NAV	15/12/2009
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	Marzo

* 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

**Jean-Philippe Nause**

Gestore di portafoglio

**Lionel Issom Nlep**

Gestore di portafoglio supplente

Dati dell'indice (Fonte : Amundi)

Descrizione

L'universo d'investimento dell'Indice è identico a quello dell'indice genitore « MSCI Europe ex EMU, » concepito per misurare la performance complessiva dei titoli più importanti dei mercati di paesi europei che non fanno parte dell'Unione economica e monetaria dell'Unione europea.

Caratteristiche (Fonte : Amundi)

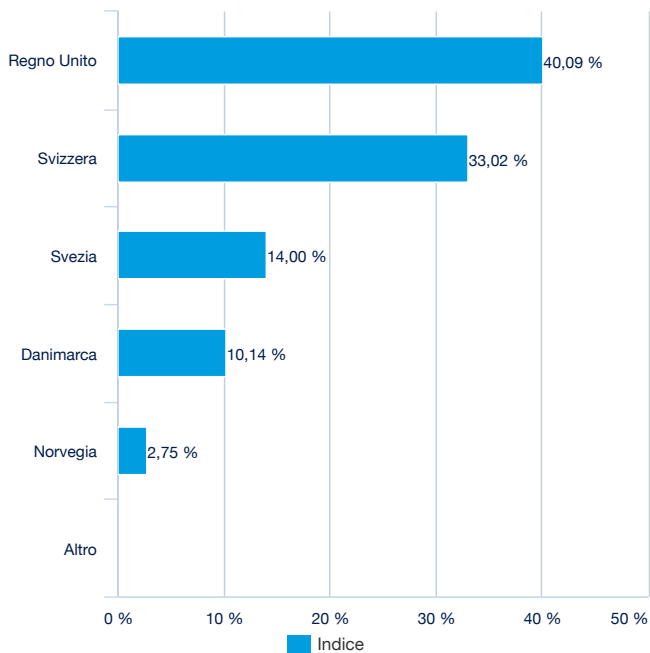
Classe di investimento : **Azionario**Esposizione : **Europa**Valuta di riferimento dell'indice : **EUR**Numero di titoli : **102**

Primi dieci titoli dell'indice (Fonte : Amundi)

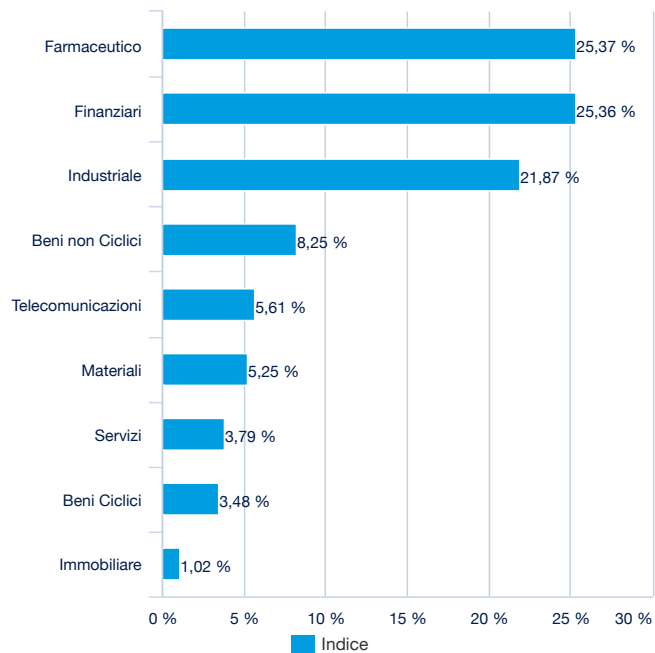
	% del peso sul Benchmark
HSBC HOLDING PLC GBP	5,52%
ASTRAZENECA GBP	5,29%
NOVARTIS AG-REG	4,83%
ABB LTD-REG	4,65%
NOVO NORDISK A/S-B	4,31%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4,16%
UNILEVER PLC (GBP)	4,07%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,40%
LONZA GROUP AG-REG	2,90%
NATIONAL GRID PLC	2,29%
Totale	41,41%

Solo a scopo illustrativo e non come raccomandazione per acquistare o vendere titoli.

Ripartizione geografica (Fonte : Amundi)



Ripartizione settoriale (Fonte : Amundi)





Dati di negoziazione dell'ETF (Fonte : Amundi)

Piazza	Valuta	Ticker Bloomberg	INAV Bloomberg	RIC Reuters	INAV Reuters
Deutsche Boerse (Xetra)	EUR	CU9GR GY	INCUG	CU9.DE	INCUG=BNPP
Euronext Paris	EUR	CU9 FP	INCUG	CU9.PA	INCUG=BNPP

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