

# Amundi MSCI Japan SRI Climate Paris Aligned UCITS ETF Hedged USD Acc

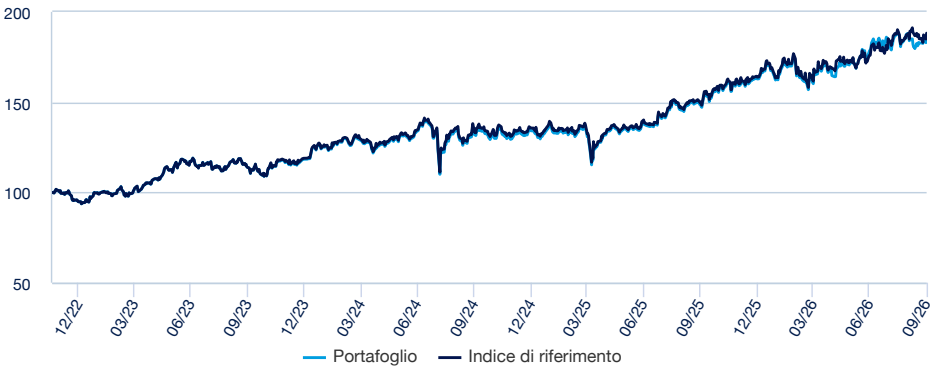
REPORT  
MENSILE

30/09/2026

## Obiettivo di investimento

Il Comparto è gestito passivamente. L'obiettivo del presente Comparto consiste nel replicare la performance di MSCI JAPAN SRI Filtered PAB Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'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: i dividendi al netto d'imposta corrisposti dagli elementi costitutivi dell'Indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali attraverso, tra l'altro, la replica di un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG"). L'Indice è un indice azionario basato sul MSCI Japan Index, rappresentativo delle azioni a grande e media capitalizzazione del mercato giapponese (l'"Indice principale"). L'Indice offre esposizione a società con rating ESG eccezionali ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto negativo sul fronte sociale o ambientale. 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 UE sul benchmark dell'Accordo di Parigi (EU PAB). I temi ESG chiave comprendono principalmente l'intensità delle emissioni di carbonio. Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi degli indici di riferimento UE allineati all'accordo di Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Orientamenti sull'utilizzo di termini ESG o relativi alla sostenibilità nella denominazione dei fondi" del Prospetto. I limiti dell'approccio adottato sono descritti nel prospetto del Comparto attraverso fattori di rischio quali il Rischio di investimento sostenibile. Il punteggio ESG delle società viene calcolato da un'agenzia di rating ESG, utilizzando dati "grezzi", modelli e stime raccolti/calcolati con metodi specifici per ciascun fornitore. Vista la mancanza di standardizzazione e l'unicità di ciascuna metodologia, le informazioni fornite potrebbero non essere complete. La valutazione dei rischi di sostenibilità è complessa e può basarsi su dati ESG difficili da ottenere, incompleti, stimati, non aggiornati e/o altrimenti sostanzialmente imprecisi. Anche se identificati, non vi è alcuna garanzia che questi dati saranno valutati correttamente. Maggiori informazioni sulla composizione dell'Indice e sulle sue regole operative sono disponibili nel prospetto e sul sito: [msci.com](https://www.msci.com). Il valore dell'Indice è disponibile tramite Bloomberg (MXJPSXNY). 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, nonché qualora ciò consenta una migliore esposizione a un elemento costitutivo dell'Indice. Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può anche effettuare operazioni di prestito titoli. Al fine di coprire la valuta della quota rispetto alla valuta dell'Indice, il Fondo adotta una strategia di copertura che riduce l'impatto delle variazioni tra la valuta dell'Indice e la valuta della categoria di azioni.

## Performance del fondo \* (Fonte : Fund Admin)



## 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 | -      | 18/11/2022         |
| Portafoglio   | 14,01%         | -1,32%     | 3,96%      | 24,62%     | 63,05%     | -      | 85,69%             |
| Benchmark     | 14,84%         | 0,13%      | 7,00%      | 25,36%     | 65,17%     | -      | 88,21%             |
| Scostamento   | -0,82%         | -1,45%     | -3,04%     | -0,75%     | -2,12%     | -      | -2,52%             |

## Performance annuale\* (Fonte : Fund Admin)

|             | 2025   | 2024   | 2023   | 2022 | 2021 |
|-------------|--------|--------|--------|------|------|
| Portafoglio | 21,43% | 13,30% | 24,82% | -    | -    |
| Benchmark   | 20,84% | 14,05% | 25,38% | -    | -    |
| Scostamento | 0,59%  | -0,75% | -0,56% | -    | -    |

\* 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.

## Indicatori di rischio (Fonte : Fund Admin)

|                          | 1 anno | 3 anni | Data di lancio * |
|--------------------------|--------|--------|------------------|
| Volatilità               | 13,57% | 15,51% | 15,04%           |
| Volatilità dei benchmark | 13,58% | 15,47% | 15,01%           |
| Sharpe Ratio             | 1,41   | 0,83   | 0,83             |

\* 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%.

## 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 Index Solutions.

## Caratteristiche (fonte: Amundi)

|                                                                       |                                  |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| VL                                                                    | A : 294,38 USD                   |
| Patrimonio in gestione                                                | 559,03 ( milioni USD )           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio * | 0,20%                            |
| Data di valorizzazione                                                | 30/09/2026                       |
| Codice ISIN                                                           | A : LU1646359882                 |
| Tipo di replica                                                       | Fisico                           |
| Benchmark                                                             | 100% MSCI JAPAN SRI FILTERED PAB |
| Tipologia dei dividendi                                               | Az. ad Accumulazione             |
| Forma giuridica                                                       | OICVM di diritto lussemburghese  |
| Normativa europea                                                     | OICVM                            |
| Società di gestione                                                   | Amundi Luxembourg SA             |
| Market Maker ufficiale                                                | BNP Paribas                      |
| Agente amministrativo                                                 | CACEIS Bank, Luxembourg Branch   |
| Banca depositaria                                                     | CACEIS Bank, Luxembourg Branch   |
| Revisore dei Conti                                                    | DELOITTE AUDIT                   |
| Data di lancio                                                        | 18/11/2022                       |
| NAV alla data di istituzione                                          | 158,53 ( USD )                   |
| Prima data di NAV                                                     | 18/11/2022                       |
| Valuta di riferimento della classe                                    | USD                              |
| Minimo di sottoscrizione mercato secondario                           | 1 Azione/quota                   |
| Frequenza di calcolo della quota                                      | Giornaliera                      |
| Orizzonte d'investimento minimo consigliato                           | 5 anni                           |
| Chiusura fiscale                                                      | Settembre                        |

\* 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.

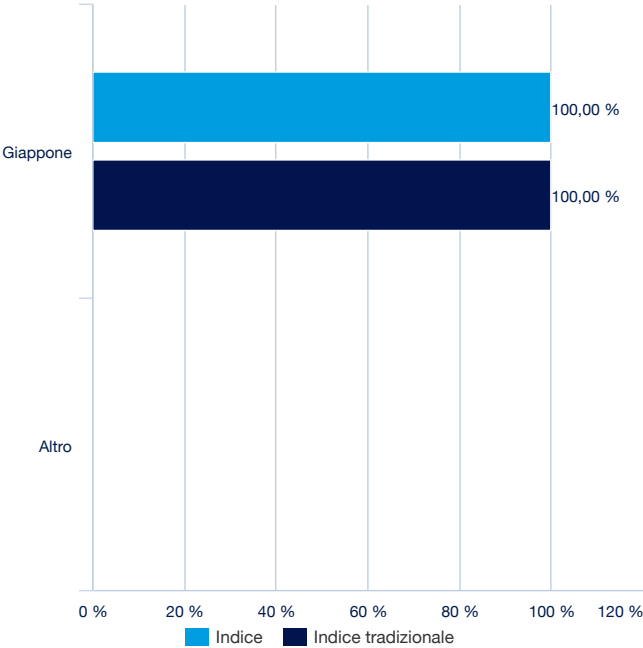
Dati dell'indice (Fonte : Amundi)

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Descrizione                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| MSCI Japan SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'indice MSCI Japan, rappresentativo delle azioni a capitalizzazione medio-alta del mercato giapponese ("Indice principale"). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB). |
| Caratteristiche (Fonte : Amundi)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Classe di investimento : <b>Azionario</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Esposizione : <b>Giappone</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Valuta di riferimento dell'indice : <b>JPY</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Numero di titoli : <b>49</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

| Primi dieci titoli dell'indice (Fonte : Amundi) |                             |                                   |
|-------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
|                                                 | % del peso<br>sul Benchmark | % di attivi (Indice tradizionale) |
| TOKYO ELECTRON LTD                              | 4,82%                       | 3,10%                             |
| SUMITOMO MITSUI FINAN                           | 4,68%                       | 2,96%                             |
| SONY GROUP CORP (JT)                            | 4,63%                       | 2,63%                             |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INC                       | 4,44%                       | 1,70%                             |
| SOMPO HOLDINGS INC                              | 4,30%                       | 0,66%                             |
| FANUC CORP                                      | 3,88%                       | 0,67%                             |
| HOYA CORP                                       | 3,81%                       | 0,94%                             |
| DISCO CORP                                      | 3,80%                       | 0,60%                             |
| RECRUIT HOLDINGS CO LTD                         | 3,51%                       | 2,68%                             |
| KDDI CORP                                       | 3,21%                       | 1,03%                             |
| <b>Totale</b>                                   | <b>41,08%</b>               | <b>16,97%</b>                     |

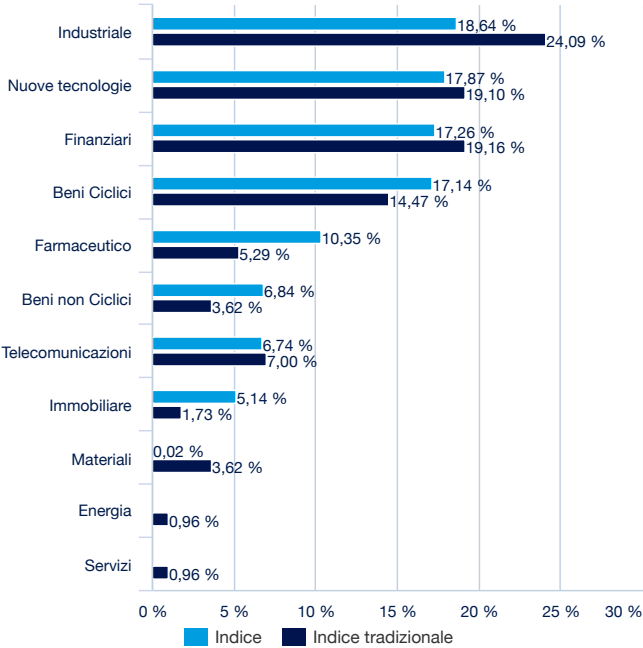
Indice tradizionale : **MSCI JAPAN**

Ripartizione geografica (Fonte : Amundi)



Indice tradizionale : **MSCI JAPAN**

Ripartizione settoriale (Fonte : Amundi)



Indice tradizionale : **MSCI JAPAN**

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 | 8,90   | 7,83                |
| Environment    | 6,53   | 6,37                |
| Sociale        | 6,27   | 5,36                |
| Governance     | 6,92   | 6,63                |

Indice tradizionale : MSCI JAPAN

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)

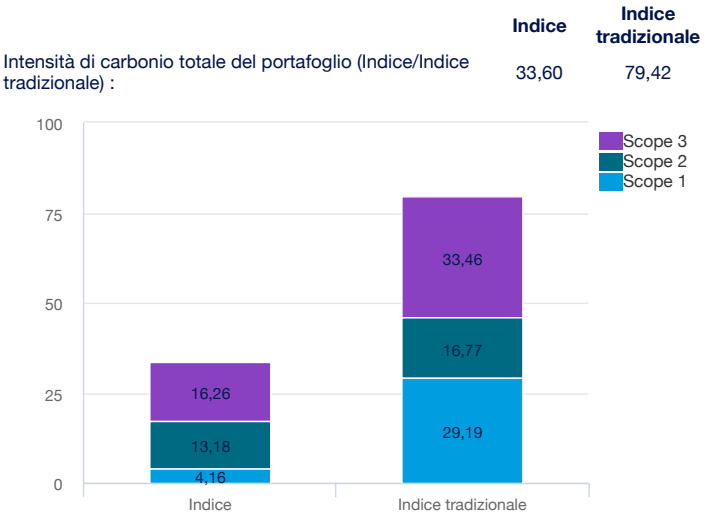
**“S” per Social** (risorse umane, affidabilità dei prodotti, opposizione degli stakeholder e opportunità sociali)

**“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 JAPAN

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.



Dati di negoziazione dell'ETF (Fonte : Amundi)

| Piazza | Valuta | Ticker Bloomberg | INAV Bloomberg | RIC Reuters | INAV Reuters  |
|--------|--------|------------------|----------------|-------------|---------------|
| LSE    | USD    | JPXU LN          | JPXUIV         | JPXU.L      | JPXUINAV=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