

# Amundi S&P 500 Climate Paris Aligned UCITS ETF Acc EUR Hedged

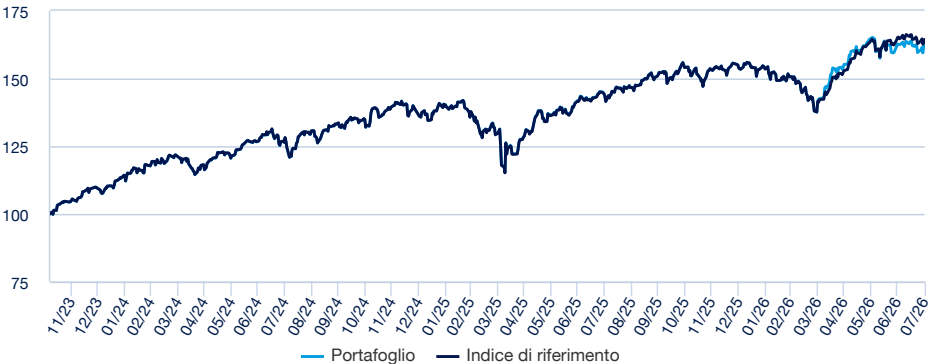
REPORT  
MENSILE

31/07/2026

## Obiettivo di investimento

L'obiettivo del presente Comparto consiste nel replicare il rendimento di S&P 500 Net Zero 2050 Paris-Aligned ESG+ Index (l'"Indice"). Il Comparto si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Comparto e del suo Indice di norma non superiore all'1%.

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



## Indicatori di rischio (Fonte : Fund Admin)

|                          | 1 anno | 3 anni | Data di lancio<br>* |
|--------------------------|--------|--------|---------------------|
| Volatilità               | 12,53% | 14,66% | 16,51%              |
| Volatilità dei benchmark | 11,54% | 14,39% | 16,40%              |
| Sharpe Ratio             | 1,05   | 0,93   | 0,57                |

\* 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%.

## 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     | 30/06/2026 | 30/04/2026 | 31/07/2025 | 31/07/2023 | 30/07/2021 | 25/02/2021         |
| Portafoglio   | 5,96%          | 0,10%      | 4,99%      | 13,44%     | 54,59%     | 51,67%     | 78,48%             |
| Benchmark     | 6,97%          | -0,37%     | 7,54%      | 14,61%     | 56,27%     | 55,48%     | 83,43%             |
| Scostamento   | -1,01%         | 0,47%      | -2,55%     | -1,17%     | -1,68%     | -3,81%     | -4,95%             |

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

|             | 2025   | 2024   | 2023   | 2022    | 2021 |
|-------------|--------|--------|--------|---------|------|
| Portafoglio | 12,94% | 24,21% | 25,47% | -24,85% | -    |
| Benchmark   | 12,93% | 24,13% | 26,08% | -24,08% | -    |
| Scostamento | 0,01%  | 0,08%  | -0,60% | -0,77%  | -    |

\* 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.

## Notation Morningstar

## 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                                                                    | <b>A : 35,70 EUR</b>                          |
| Patrimonio in gestione                                                | <b>2 151,58 ( milioni EUR )</b>               |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio * | <b>0,25%</b>                                  |
| Data di valorizzazione                                                | <b>31/07/2026</b>                             |
| Codice ISIN                                                           | <b>A : IE00058B19U6</b>                       |
| Tipo di replica                                                       | <b>Fisico</b>                                 |
| Benchmark                                                             | <b>100% S&amp;P 500 PAB ESG+ INDEX</b>        |
| Tipologia dei dividendi                                               | <b>Az. ad Accumulazione</b>                   |
| Forma giuridica                                                       | <b>ICAV Irlandese</b>                         |
| Normativa europea                                                     | <b>OICVM</b>                                  |
| Società di gestione                                                   | <b>Amundi Ireland Limited</b>                 |
| Market Maker ufficiale                                                |                                               |
| Agente amministrativo                                                 | <b>HSBC Securities Services (Ireland) DAC</b> |
| Banca depositaria                                                     | <b>HSBC Continental Europe</b>                |
| Revisore dei Conti                                                    | <b>PRICEWATERHOUSECOOPERS</b>                 |
| Data di lancio                                                        | <b>22/11/2023</b>                             |
| Prima data di NAV                                                     | <b>25/02/2021</b>                             |
| Valuta di riferimento della classe                                    | <b>EUR</b>                                    |
| Minimo di sottoscrizione mercato secondario                           | <b>1 Azione/quota</b>                         |
| Frequenza di calcolo della quota                                      | <b>Giornaliera</b>                            |
| Orizzonte d'investimento minimo consigliato                           | <b>5 anni</b>                                 |
| Chiusura fiscale                                                      | <b>Dicembre</b>                               |

\* 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



**Christophe Neves**  
Gestore di portafoglio



**Eric Alcaraz**  
Gestore di portafoglio supplente



Dati dell'indice (Fonte : Amundi)

Descrizione

L'Indice S&P 500 Net Zero 2050 Paris-Aligned ESG+ è un indice azionario che misura la performance di titoli azionari idonei dell'Indice S&P 500 (l'Indice principale) selezionati e ponderati per essere collettivamente compatibili con uno scenario di riscaldamento globale di 1,5 °C. Integra un'ampia gamma di obiettivi correlati al clima, che coprono il rischio di transizione, le opportunità di cambiamento climatico e i rischi fisici. L'Indice principale è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli negoziati negli Stati Uniti.

Caratteristiche (Fonte : Amundi)

Classe di investimento : **Azionario**  
Esposizione : **USA**

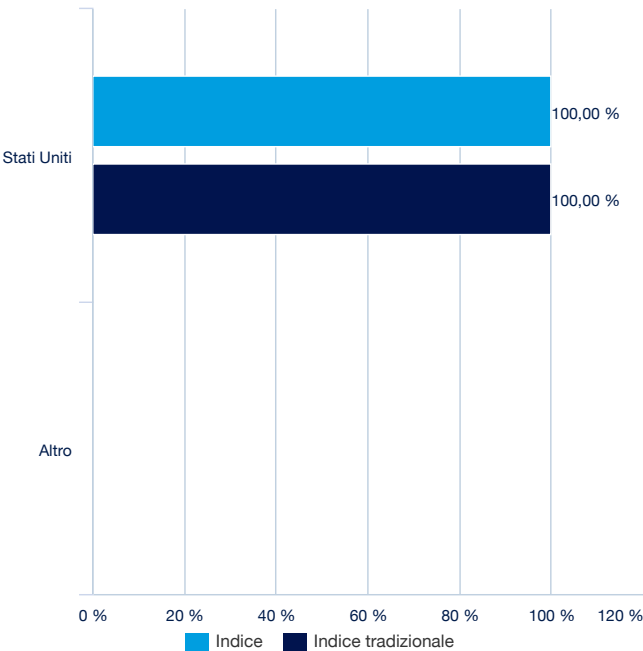
Numero di titoli : **219**

Primi dieci titoli dell'indice (Fonte : Amundi)

|                         | % del peso<br>sul Benchmark | % di attivi (Indice tradizionale) |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| NVIDIA CORP             | 8,17%                       | 7,39%                             |
| MICROSOFT CORP          | 5,52%                       | 5,24%                             |
| APPLE INC               | 5,50%                       | 7,66%                             |
| ALPHABET INC CL A       | 3,30%                       | 3,06%                             |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 3,16%                       | 0,95%                             |
| MASTERCARD INC-CL A     | 3,03%                       | 0,73%                             |
| ABBVIE INC              | 2,88%                       | 0,71%                             |
| ALPHABET INC CL C       | 2,65%                       | 2,47%                             |
| CISCO SYSTEMS INC       | 2,55%                       | 0,70%                             |
| LAM RESEARCH CORP       | 2,31%                       | 0,58%                             |
| <b>Totale</b>           | <b>39,06%</b>               | <b>29,49%</b>                     |

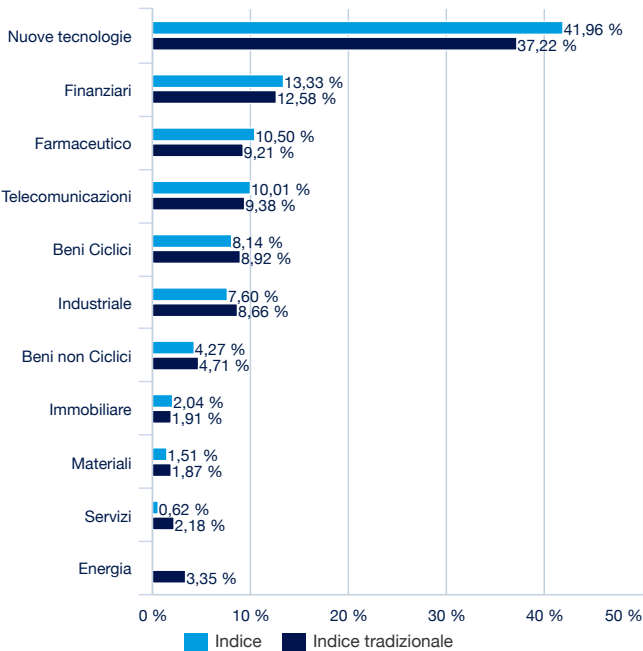
Indice tradizionale : **S&P 500**

Ripartizione geografica (Fonte : Amundi)



Indice tradizionale : **S&P 500**

Ripartizione settoriale (Fonte : Amundi)



Indice tradizionale : **S&P 500**

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 | 7,13   | 6,49                |
| Environment    | 6,83   | 6,36                |
| Sociale        | 5,15   | 4,91                |
| Governance     | 5,72   | 5,43                |

Indice tradizionale : S&P 500

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)

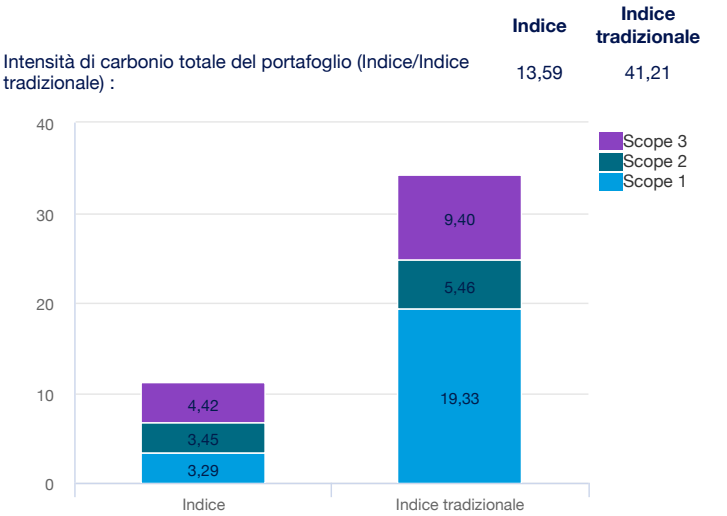
“S” per Social (risorse umane, affidabilità dei prodotti, opposizione degli stakeholder e opportunità sociali)

“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 : S&P 500

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     |
|----------------|--------|------------------|----------------|-------------|------------------|
| Euronext Paris | EUR    | PABH FP          | PABHEUIV       | PABH1.PA    | PABHEURINAV=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, AVALLATO, VENDUTO O PROMOSSO DA STANDARD & POOR'S O DALLE SUE AFFILIATE ("S&P"). S&P NON RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE, CONDIZIONE O GARANZIA, ESPRESSA O IMPLICITA, AI TITOLARI DEL COMPARTO O A QUALSIASI MEMBRO DEL PUBBLICO IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE IN TITOLI IN GENERALE O NEL COMPARTO IN PARTICOLARE, O IN MERITO ALLA CAPACITÀ DELL'INDICE DI REPLICARE IL RENDIMENTO DI DETERMINATI MERCATI FINANZIARI E/O RELATIVE SEZIONI E/O GRUPPI DI ATTIVI O CLASSI DI ATTIVI. L'UNICA RELAZIONE ESISTENTE TRA S&P E AMUNDI È LA CONCESSIONE IN LICENZA DI TALUNI MARCHI COMMERCIALI E NOMI COMMERCIALI E DI INDICE, CHE È DETERMINATO, COMPOSTO E CALCOLATO DA S&P INDIPENDENTEMENTE DA AMUNDI E DAL COMPARTO. S&P NON HA ALCUN OBBLIGO DI TENERE IN CONSIDERAZIONE LE NECESSITÀ DI AMUNDI O DEGLI INVESTITORI NEL DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE L'INDICE. S&P NON È RESPONSABILE, E NON HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI PREZZI E DEL NAV DEL COMPARTO, ALLA TEMPISTICA DELL'EMISSIONE O DELLA VENDITA DEL COMPARTO O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE IN BASE ALLA QUALE LE AZIONI DEL FONDO VENGONO CONVERTITE IN CONTANTI. S&P NON HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, COMMERCIALIZZAZIONE O NEGOZIAZIONE DEL COMPARTO. S&P NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE O DI QUALSIVOGLIA DATO IVI CONTENUTO E S&P DECLINA OGNI RESPONSABILITÀ IN CASO DI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DEL MEDESIMO INDICE. S&P NON RILASCI ALCUNA GARANZIA, CONDIZIONE O RAPPRESENTAZIONE, ESPRESSA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DA AMUNDI, DAGLI INVESTITORI O DA QUALSIVOGLIA ALTRO SOGGETTO O ALTRA ENTITÀ TRAMITE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. S&P NON RILASCI ALCUNA GARANZIA, RAPPRESENTAZIONE O CONDIZIONE, ESPRESSA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE TUTTE LE GARANZIE O LE CONDIZIONI DI COMMERCIALIZZABILITÀ O DI IDONEITÀ A QUALCHE FINE O UTILIZZO SPECIFICO E QUALSIVOGLIA ALTRA GARANZIA O CONDIZIONE ESPRESSA O IMPLICITA IN RELAZIONE ALL'INDICE O A QUALSIASI DATO IVI CONTENUTO. FERMO RESTANDO QUANTO PRECEDE, IN NESSUN CASO S&P SI ASSUMERÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ IN CASO DI DANNI SPECIALI, PUNITIVI, INDIRETTI O CONSEGUENZIALI (INCLUSA LA PERDITA DI PROFITTI) RISULTANTI DALL'USO DELL'INDICE O DI QUALSIASI DATO IVI CONTENUTO, ANCHE QUALORA SIA STATA INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.



Informazioni Legali / Disclaimer

mentions\_legales\_Amundi ETF ICAV Ireland