

# AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR UCITS ETF - EUR

REPORT  
MENSILE

30/04/2025

## Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **150,59 ( EUR )**  
Data di valorizzazione : **30/04/2025**  
Patrimonio in gestione : **226,74 ( milioni EUR )**  
Codice ISIN : **LU1681041627**  
Tipo di replica : **Sintetico**  
Benchmark :  
**MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY**

## Obiettivo di investimento

L'obiettivo di gestione del Fondo è replicare, il più fedelmente possibile, la performance dell'indice MSCI Europe Minimum Volatility qualunque sia la sua evoluzione, positiva o negativa.

## 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.

## Performance (Fonte : Fund Admin) - I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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



A : Based on the performance achieved since the launch date of the French fund "AMUNDI ETF MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR UCITS ETF" managed by Amundi Asset Management and absorbed by "AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR" on 18.04.2018.

B : Performance del Comparto dalla data di lancio

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

|               | Da inizio anno | 1 mese     | 3 mesi     | 1 anno     | 3 anni     | 5 anni     | Da inizio gestione |
|---------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------------|
| A partire dal | 31/12/2024     | 31/03/2025 | 31/01/2025 | 30/04/2024 | 29/04/2022 | 30/04/2020 | 26/02/2009         |
| Portafoglio   | 8,69%          | 1,29%      | 3,60%      | 16,16%     | 23,52%     | 55,11%     | 370,58%            |
| Benchmark     | 8,66%          | 1,29%      | 3,58%      | 16,07%     | 23,43%     | 55,20%     | 372,23%            |
| Scostamento   | 0,03%          | 0,01%      | 0,02%      | 0,09%      | 0,09%      | -0,09%     | -1,65%             |

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

|             | 2024   | 2023   | 2022    | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | 2017  | 2016   | 2015   |
|-------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| Portafoglio | 11,75% | 11,31% | -13,42% | 21,42% | -4,10% | 22,94% | -4,06% | 8,90% | -2,55% | 15,46% |
| Benchmark   | 11,69% | 11,30% | -13,40% | 21,50% | -4,04% | 22,92% | -4,10% | 8,85% | -2,59% | 15,42% |
| Scostamento | 0,06%  | 0,01%  | -0,02%  | -0,08% | -0,06% | 0,02%  | 0,04%  | 0,04% | 0,04%  | 0,05%  |

\* 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               | 10,46% | 11,21% | 15,66%           |
| Volatilità dei benchmark | 10,46% | 11,21% | 15,67%           |
| Tracking Error ex-post   | 0,00%  | 0,01%  | 0,07%            |
| Sharpe Ratio             | 0,96   | 0,33   | 0,61             |

\* 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

## Dati dell'indice (Fonte : Amundi)

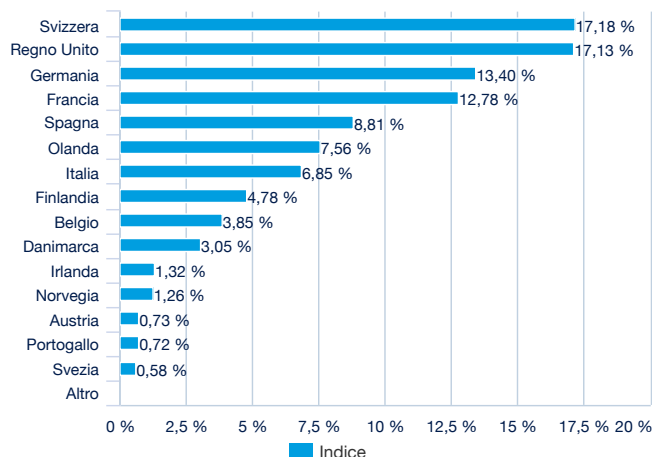
## Descrizione

L'Indice MSCI Europe Minimum Volatility è un indice azionario composto da un portafoglio di azioni dell'Indice MSCI Europe, selezionate per ottenere la minore volatilità assoluta possibile rispettando i requisiti predefiniti di diversificazione del rischio (come ad esempio le ponderazioni minime e massime per i titoli, i settori e/o i paesi rispetto all'Indice MSCI Europe). La volatilità del portafoglio è una misura di rischio, che quantifica l'ampiezza delle variazioni di valore del portafoglio al rialzo e al ribasso su un dato periodo. Perciò, maggiore è la volatilità, maggiore sarà il rischio d'investire nel portafoglio e maggiori saranno le aspettative in termini di perdite e/o guadagni. Tuttavia, una bassa volatilità non corrisponde a un investimento esente da rischi.

## Caratteristiche (Fonte : Amundi)

Classe di investimento : **Azionario**Esposizione : **Europa**Valuta di riferimento dell'indice : **EUR**Numero di titoli : **174**

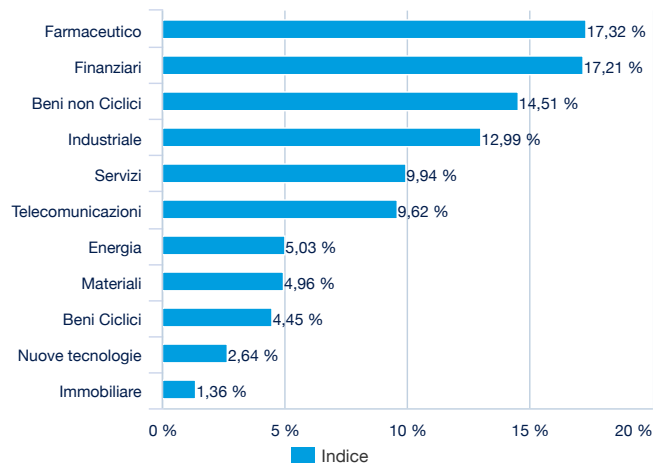
## Ripartizione geografica (Fonte : Amundi)



## Primi dieci titoli dell'indice (Fonte : Amundi)

|                              | % del peso<br>sul Benchmark |
|------------------------------|-----------------------------|
| IBERDROLA SA                 | 1,71 %                      |
| BAE SYSTEMS PLC              | 1,64 %                      |
| SAP SE / XETRA               | 1,62 %                      |
| ORANGE                       | 1,61 %                      |
| DEUTSCHE TELEKOM NAM (XETRA) | 1,56 %                      |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG    | 1,55 %                      |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE   | 1,55 %                      |
| KONINKLIJKE KPN NV           | 1,54 %                      |
| RELX PLC                     | 1,53 %                      |
| SWISSCOM AG-REG              | 1,50 %                      |
| <b>Totale</b>                | <b>15,82 %</b>              |

## Ripartizione settoriale (Fonte : Amundi)



## Dati di negoziazione dell'ETF (Fonte : Amundi)

| Piazza                | Orario       | Valuta | Codice | Ticker Bloomberg | INAV Bloomberg | RIC Reuters | INAV Reuters |
|-----------------------|--------------|--------|--------|------------------|----------------|-------------|--------------|
| Nyse Euronext Paris   | 9:05 - 17:35 | EUR    | MIVO   | MIVO FP          | IMIVO          | MIVO.PA     | IMIVOINAV.PA |
| London Stock Exchange | 8:00 - 16:30 | GBX    | MIVO   | MIVO LN          | IMIVO          | MIVO.L      | IMIVOINAV.PA |
| Deutsche Börse        | 9:00 - 17:30 | EUR    | MIVA   | MIVA GY          | IMIVO          | MIVA.DE     | IMIVOINAV.PA |
| Borsa Italiana        | 9:00 - 17:30 | EUR    | MIVO   | MIVO IM          | IMIVO          | MIVO.MI     | IMIVOINAV.PA |

## 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      |
| UNITED KINGDOM (Retail) | +44 (0) 20 7 074 9598 |
| UNITED KINGDOM (Instit) | +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

**Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)**

|                                                                     |                                   |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Forma giuridica                                                     | OICVM di diritto lussemburghese   |
| Normativa europea                                                   | OICVM                             |
| Società di gestione                                                 | Amundi Luxembourg SA              |
| Agente amministrativo                                               | CACEIS Bank, Luxembourg Branch    |
| Banca depositaria                                                   | CACEIS Bank, Luxembourg Branch    |
| Revisore dei Conti                                                  | PRICEWATERHOUSECOOPERS LUXEMBOURG |
| Data di lancio                                                      | 18/04/2018                        |
| Prima data di NAV                                                   | 26/02/2009                        |
| Valuta di riferimento della classe                                  | EUR                               |
| Classificazione                                                     | -                                 |
| Tipologia dei dividendi                                             | Az. ad Accumulazione              |
| Codice ISIN                                                         | LU1681041627                      |
| Minimo di sottoscrizione mercato secondario                         | 1 Azione/quota                    |
| Frequenza di calcolo della quota                                    | Giornaliera                       |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,23%                             |
| Orizzonte d'investimento minimo consigliato                         | 5 anni                            |
| Chiusura fiscale                                                    | Settembre                         |
| Market Maker ufficiale                                              | BNP Paribas                       |

**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 RILASCIATA 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 OTTENGHA 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**

Il presente documento è fornito a puro titolo informativo e non costituisce in alcun caso una raccomandazione, una sollecitazione o un'offerta, un consiglio o un invito all'acquisto o alla vendita di quote o azioni di FCI, FCIA, SICAV, comparto di SICAV e SPPICAV, presentati in questo documento ("gli OIC"), e non deve essere assolutamente interpretato come tale. Il presente documento non costituisce la base di un contratto o di un impegno di qualsivoglia natura. Tutte le informazioni ivi contenute possono essere modificate senza preavviso. La società di gestione declina qualsiasi responsabilità, diretta o indiretta, che possa derivare dall'utilizzo delle informazioni contenute nel presente informazioni. La società di gestione non può essere ritenuta in alcun caso responsabile delle decisioni assunte in base a queste informazioni. Le informazioni ivi contenute sono comunicate in via riservata e non devono essere copiate, riprodotte, modificate, tradotte o divulgate senza il preventivo accordo scritto della società di gestione, a terzi o in paesi in cui tale divulgazione o utilizzo sia contrario alle disposizioni legali e normative o imponga alla società di gestione o ai suoi fondi di conformarsi ad obblighi di registrazione presso autorità di tutela di questi paesi. Non tutti gli OIC sono sistematicamente registrati nel paese di giurisdizione di tutti gli investitori. L'attività d'investimento implica determinati rischi: le performance passate degli OIC, riportate nel presente documento, e le simulazioni realizzate in base ad esse non costituiscano un indicatore affidabile delle future performance. Esse non sono quindi indicative delle performance future degli OIC. I valori delle quote o delle azioni degli OIC sono soggetti alle oscillazioni del mercato; gli investimenti realizzati possono quindi variare sia al ribasso che in rialzo. Di conseguenza, i sottoscrittori degli OIC possono perdere la totalità o una parte del capitale inizialmente investito. Prima di procedere a qualsiasi sottoscrizione, le persone interessate agli OIC devono verificare la compatibilità di tale sottoscrizione con le leggi alle quali sono soggette e le conseguenze fiscali di un investimento di questo tipo, e devono prendere visione dei documenti normativi vigenti di ogni OIC. La fonte dei dati del presente documento è la società di gestione, salvo diversa indicazione. La data dei dati contenuti nel presente documento è quella indicata in testa al documento, salvo diversa indicazione.

Questo documento è rivolto ai soli investitori e distributori professionali, istituzionali o qualificati. Non è diretto al pubblico generico, clienti privati o investitori "retail" di qualsiasi giurisdizione e nemmeno ai residenti USA. Inoltre, ogni investitore dovrebbe essere, nell'Unione Europea, un investitore "professionale" così definito nella Direttiva 2004/39/CE del 21/04/2004 sugli strumenti finanziari (MIFID) o così indicato nelle regolamentazioni locali e, per quanto riguarda l'offerta in Svizzera, un "investitore qualificato" come previsto dalle Ordinanze Swiss Collective Investment Schemes del 23/06/2006 (CISA), Swiss Collective Investment Schemes del 22/11/2006 (CISO) e la circolare FINMA sulle offerte pubbliche interna alla legislazione sugli strumenti di investimento collettivo del 20/11/2008. In nessun caso questo documento può essere distribuito nell'Unione Europea a investitori "non professionali" come definiti dalla MIFID o da locali regolamentazioni, o in Svizzera agli investitori che non corrispondono alla definizione di "investitori qualificati" così definiti nella legislazione e regolamentazione in vigore.