

AMUNDI MSCI JAPAN UCITS ETF EUR Hedged Dist

REPORT
MENSILE

31/03/2024

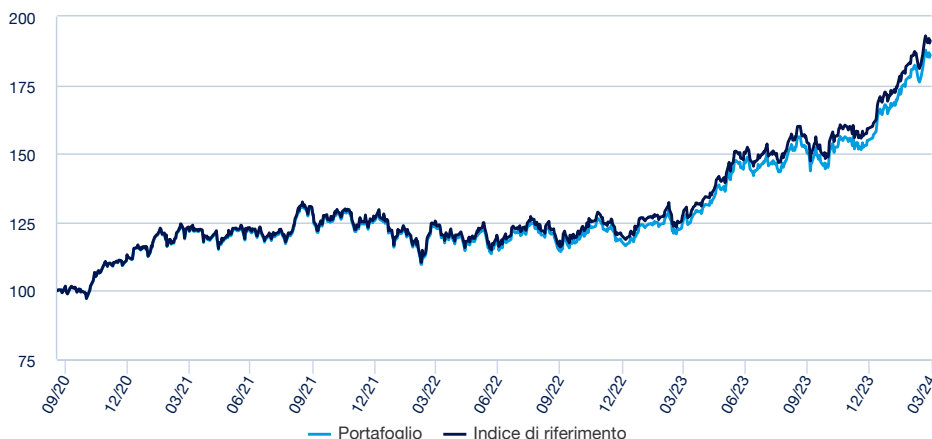
Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **27,90 (EUR)**
Data di valorizzazione : **29/03/2024**
Patrimonio in gestione : **4 079,87 (milioni EUR)**
Codice ISIN : **LU2133056387**
Tipo di replica : **Fisico**
Benchmark :
100% MSCI JAPAN HEDGE EUR NET RETURN
Data del ultimo buono : **12/12/2023**
Ultima cedola : **0,4000 (EUR)**
Prima data di NAV : **17/09/2020**
NAV alla data di istituzione : **16,06 (EUR)**

« I valori patrimoniali netti tecnici possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno di negoziazione. I suddetti valori patrimoniali netti tecnici sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni. »

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

Performance del fondo * (Fonte : Fund Admin)



Performance* (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
A partire dal	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	-	-
Portafoglio	20,04%	4,53%	20,04%	46,98%	53,08%	-	-
Benchmark	20,07%	4,52%	20,07%	47,93%	56,87%	-	-
Scostamento	-0,03%	0,00%	-0,03%	-0,95%	-3,80%	-	-

Performance annuale* (Fonte : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019
Portafoglio	31,60%	-6,23%	12,04%	-	-
Benchmark	32,65%	-5,01%	12,52%	-	-
Scostamento	-1,05%	-1,21%	-0,48%	-	-

Le performance relative agli ETF a distribuzione sono calcolate reinvestendo i dividendi nella performance dell'ETF

* 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.

Obiettivo di investimento

Il Amundi MSCI Japan è un exchange-traded fund conforme alla direttiva UCITS che punta a replicare l'indice di riferimento MSCI Japan Net Total Return Index, controbilanciando l'impatto delle variazioni giornaliere della valuta locale dell'indice rispetto al EUR.
La classe di azioni con copertura in EUR offre la semplicità di un meccanismo di copertura valutaria giornaliera incorporato in un prodotto d'investimento e rappresenta una soluzione efficiente per gestire il rischio di cambio per gli investitori in EUR.

Indicatore di rischio(Fonte : Fund Admin)



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.

I potenziali investitori devono valutare i rischi descritti di seguito e nel prospetto informativo del fondo, disponibile sul sito www.amundiETF.com

CAPITALE A RISCHIO : Gli ETF sono strumenti di replica: Il loro profilo di rischio è simile a quello di un investimento diretto nell'Indice sottostante. Il capitale è interamente a rischio e gli investitori potrebbero non recuperare l'importanzialmente investito.

RISCHIO DI REPLICA : Gli obiettivi del fondo potrebbero non essere conseguiti a causa di eventi imprevedibili nei mercati sottostanti, i quali inciderebbero sul calcolo dell'indice e sull'efficienza della replica del fondo.

RISCHIO DI CONTROPARTE : Gli investitori sono esposti ai rischi derivanti dall'utilizzo di uno swap OTC con MORGAN STANLEY BANK AG, SOCIETE GENERALE. Conformemente alle linee guida sugli OTCVM, l'esposizione accontroparte non può superare il 10% del patrimonio complessivo del fondo.

RISCHIO SOTTOSTANTE : L'Indice sottostante di un ETF Amundi può essere complesso e volatile. Se si investe in materie prime, l'Indice sottostante è calcolato in riferimento ai contratti futures su materie prime che espongono l'investitore a un rischio di liquidità legato a costi come quelli di trasporto. Gli ETF con un'esposizione ai Mercati emergenti presentano un rischio di potenziali perdite più elevato rispetto a un investimento nei Mercati sviluppati, poiché essi sono soggetti a un'ampia gamma di rischi imprevedibili nei Mercati emergenti.

RISCHIO DI CAMBIO : Un ETF potrebbe essere esposto al rischio di cambio qualora sia denominato in una valuta diversa da quella dell'Indice sottostante che sta replicando. Ciò significa che le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero avere sul rendimento un effetto negativo così come positivo.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ : la liquidità è fornita dai market maker registrati nelle borse dove gli ETF sono quotati. La liquidità sulle borse può essere limitata a causa di una sospensione del mercato sottostante rappresentato dall'Indice sottostante replicato dall'ETF, di un errore nei sistemi di una delle borse interessate, dei market maker o di una situazione o un evento eccezionale.

Indicatori di rischio (Fonte : Fund Admin) *

	1 anno	3 anni
Volatilità	14,32%	15,14%
Volatilità dei benchmark	14,36%	15,14%
Tracking Error ex-post	0,24%	0,24%
Sharpe Ratio	3,03	0,90

* 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%.

Il Tracking error rappresenta la volatilità annualizzata delle differenze di performance tra l'ETF e il benchmark

Dati dell'indice (Fonte : Amundi)

Descrizione

L'indice rappresenta la performance del segmento delle società a grande e media capitalizzazione del mercato azionario giapponese. L'indice copre approssimativamente il 85% del capitale flottante in Giappone.

Caratteristiche (Fonte : Amundi)

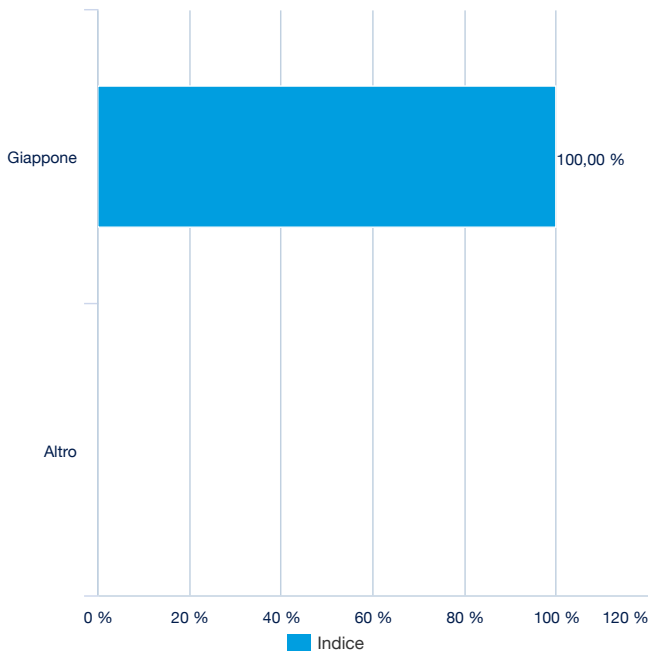
Classe di investimento : **Azionario**
Esposizione : **Giappone**

Numero di titoli : **218**

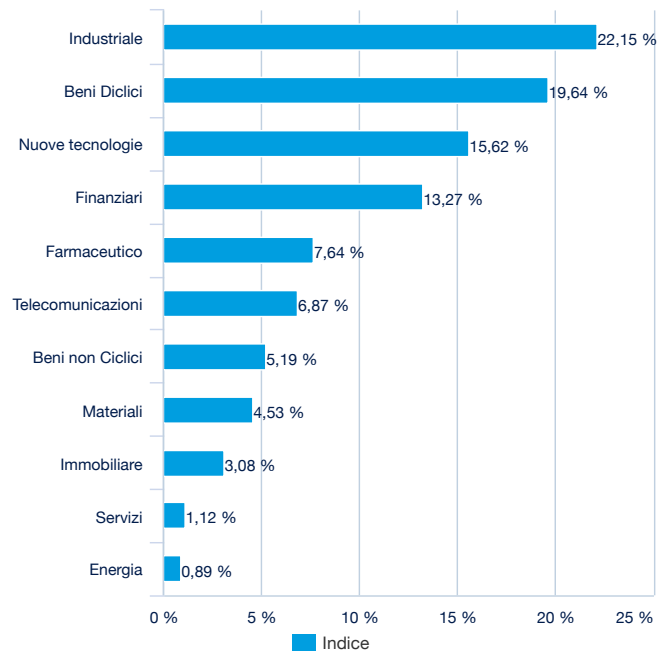
Primi dieci titoli dell'indice (Fonte : Amundi)

	% del peso sul Benchmark
TOYOTA MOTOR CORP	6,72%
TOKYO ELECTRON LTD	3,08%
MITSUBISHI UFJ FIN	2,84%
SONY GROUP CORP (JT)	2,72%
KEYENCE CORP	2,27%
HITACHI LTD	2,12%
MITSUBISHI CORP	2,00%
SHIN-ETSU CHEMICAL	1,98%
SUMITOMO MISUI FINAN	1,87%
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	1,59%
Totale	27,20%

Ripartizione geografica (Fonte : Amundi)



Ripartizione settoriale (Fonte : Amundi)





Dati di negoziazione dell'ETF (Fonte : Amundi)

Piazza	Orario	Valuta	Codice	Ticker Bloomberg	INAV Bloomberg	RIC Reuters	INAV Reuters
Deutsche Börse	9:00 - 17:30	EUR	JNHD	JNHD GY	CNAVC025	JNHD.DE	CNAVC025

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica	OICVM di diritto lussemburghese
Normativa europea	OICVM
Società di gestione	Amundi Luxembourg SA
Agente amministrativo	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Banca depositaria	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Revisore dei Conti	PRICEWATERHOUSECOOPERS LUXEMBOURG
Data di lancio	17/09/2020
Valuta di riferimento della classe	EUR
Classificazione	Non applicabile
Tipologia dei dividendi	Distribuzione
Codice ISIN	LU2133056387
Minimo di sottoscrizione mercato secondario	1 Azione/quota
Frequenza di calcolo della quota	Giornaliera
Spese correnti	0,20% (prelevati) - 26/09/2022
Spese di sottoscrizione (massimo)	0,06%
Spese di rimborso (massimo)	0,06%
Chiusura fiscale	Settembre

Dati Indici

IL "COMPARTO" NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DA ALCUNA DELLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O QUALSIASI PARTE TERZA COINVOLTA O CORRELATA ALLA COMPILAZIONE O ALLA CREAZIONE DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI (COLLETTIVAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER L'UTILIZZO PER DETERMINATI FINI DA PARTE DI AMUNDI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI A DICHIARAZIONI O GARANZIE, ESPLICITE O IMPLICITE, ALL'EMITTENTE O AI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O A QUALSIVOGLIA ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ RELATIVAMENTE ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE IN COMPARTI IN GENERALE O IN QUESTO COMPARTO IN PARTICOLARE O IN MERITO ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO TITOLARI DI LICENZA DI TALUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI CHE VENGONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA AMUNDI O DA QUESTO COMPARTO O DAI DETENTORI DI QUOTE DI QUESTO COMPARTO O DA QUALSIVOGLIA ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO DI TENERE IN CONSIDERAZIONE LE NECESSITÀ DI AMUNDI, DEI DETENITORI DI QUOTE DI QUESTO COMPARTO O DI QUALSIVOGLIA ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ NEL DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE DI, O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DELLA TEMPISTICA, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DEL PRESENTE COMPARTO O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE IN BASE ALLA QUALE O DEL CONTROVALORE RISPETTO AL QUALE IL PRESENTE 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 QUASIVOGLIA ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENG A INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE MSCI CONSIDERA AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI ASSICURA O GARANTISCE L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA O E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIVOGLIA DATO IVI CONTENUTO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI A ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN RELAZIONE AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA QUALSIVOGLIA ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, MEDIANTE L'UTILIZZO DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI CONTENUTO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI ACCETTA ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIVOGLIA ERRORE, OMISSIONE O INTERRUZIONE DI, O RELATIVI A, QUALSIVOGLIA INDICE MSCI O A QUALSIVOGLIA DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI A ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, DI ALCUN TIPO, E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ E IDONEITÀ PER UN FINE SPECIFICO, IN RELAZIONE A CIASCUN INDICE MSCI E A QUALSIVOGLIA DATO IVI CONTENUTO. FERMO RESTANDO QUANTO PRECEDE, IN NESSUN CASO NESSUNA DELLE PARTI MSCI AV R A ALCUNA RESPONSABILITÀ IN CASO DI DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, PUNITIVI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRO DANNO (IVI INCLUSA LA PERDITA DI PROFITTI) ANCHE QUALORA SIANO STATE INFORMATE DELLA POSSIBILITÀ CHE TALI DANNI SI VERIFICASSERO.

Informazioni Legali / Disclaimer

Il presente documento, predisposto da Société Générale, ha finalità di carattere meramente informativo. Le opinioni, i commenti e i giudizi ivi contenuti hanno solamente natura informativa. Nulla di quanto contenuto in questo documento deve intendersi come sollecitazione o offerta, consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura o raccomandazione ad intraprendere qualsiasi investimento negli strumenti finanziari in oggetto. Il presente documento non è da considerarsi esaustivo e ha solo scopi informativi.

Amundi Asset Management (« Amundi AM ») non sono responsabili per eventuali danni, derivanti anche da imprecisioni e/o errori, che possano derivare all'investitore e/o a terzi dall'uso dei dati e delle informazioni contenuti nel presente documento. Le informazioni contenute nel presente documento possono provenire da fonti terze e, nonostante queste siano state utilizzate in quanto ritenute affidabili, Amundi Asset Management (« Amundi AM »), Amundi AM non assumono alcuna responsabilità sulla loro correttezza e completezza.

Il sottoscrittore non dovrà basare la propria decisione di investire nel prodotto sulle informazioni fornitegli nel presente documento bensì dovrà analizzare autonomamente i vantaggi ed i rischi del prodotto sotto gli aspetti legale, fiscale e contabile rivolgendosi, se lo riterrà opportuno, ai propri consulenti specializzati o ad altri professionisti competenti. Amundi AM potranno essere ritenute responsabili delle conseguenze finanziarie o di altra natura derivanti dall'investimento nei prodotti elencati.

La vendita del prodotto ad alcuni soggetti o in alcuni paesi potrebbe essere subordinata a restrizioni normative. Il valore dell'ETF può aumentare o diminuire nel corso del tempo. Si evidenzia che gli ETF rientrano nell'ambito delle disposizioni CONSOB inerenti allo short selling di volta in volta applicabili.

Il valore dell'ETF può aumentare o diminuire nel corso del tempo. Relativamente agli ETF che incorporano un effetto leva, il valore dell'ETF amplierà le oscillazioni al rialzo e/o al ribasso rispetto all'indice di riferimento, nel caso in cui questo non incorpori tale effetto leva. In ogni caso, si consideri che l'ETF potrebbe perdere in misura anche significativa il suo valore. Le commissioni indicate non considerano l'ammontare dell'imposta applicabile ai sensi del vigente regime fiscale e/o l'importo di eventuali commissioni, competenze o altri oneri a carico dell'investitore applicate dal proprio intermediario. L'applicazione del trattamento fiscale dipende dallo specifico status fiscale di ciascun investitore, nonché dalle leggi di volta in volta applicabili in materia. Si consideri, inoltre, che il trattamento fiscale potrà essere modificato in qualsiasi momento. Per ulteriori informazioni, si consiglia di chiedere assistenza al proprio consulente fiscale di fiducia.

I gestori degli indici di riferimento dei citati ETF non sponsorizzano, promuovono, distribuiscono o supportano gli ETF e non danno alcuna garanzia sul valore dell'indice e sui risultati derivanti dal suo uso e non sono responsabili di errori nell'indice.

Prima dell'investimento negli ETF qui menzionati leggere attentamente il Prospetto Completo, il KIID ed il Documento di Quotazione disponibili sul sito www.amundi-etf.it e presso Amundi Asset Management, Via Cernaia, 8/10, 20121 Milano MI, Italia., ove sono illustrati in dettaglio i relativi meccanismi di funzionamento, i fattori di rischio e i costi.