



CA SELECTION F EUR

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Obiettivo : L'obiettivo di investimento del comparto consiste nell'aumentare il valore dell'investimento nel tempo e nel sovraperformare il mercato dei titoli obbligazionari "zero coupon" a breve termine in euro su un orizzonte temporale di trentasei (36) mesi. Il comparto investe principalmente in obbligazioni sovrane e corporate emesse sui mercati emergenti, Cina inclusa, e denominate in qualsiasi valuta. Tali investimenti possono essere inferiori all'Investment Grade. Il comparto investe almeno il 51% del patrimonio netto totale in titoli di debito o strumenti legati al debito, compresi gli strumenti del mercato monetario, di emittenti che hanno sede o svolgono la maggior parte delle loro attività nei mercati emergenti. Il rating minimo di tutte le obbligazioni al momento dell'acquisto sarà CCC.

Indice di riferimento : Il comparto è gestito attivamente e non è gestito in riferimento a un benchmark.

Processo di gestione : La filosofia del comparto consiste nel conseguire rendimenti positivi in ogni condizione di mercato, mantenendo al contempo i rischi e la volatilità degli attivi gestiti sotto controllo.

Nel gestire attivamente il comparto, il gestore utilizza analisi macroeconomiche e di mercato per determinare l'esposizione al settore obbligazionario, geografica e valutaria. Il gestore si concentra sulla costruzione di un portafoglio a bassa volatilità e punta a generare un rendimento aggiuntivo attraverso posizioni tattiche su tassi di cambio, tassi d'interesse e titoli a scadenza più lunga (approccio top-down).

Il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali in conformità all'articolo 8 del SFDR.

Il comparto è soggetto alla politica di investimento sostenibile del gestore, applicabile in relazione agli investimenti diretti in titoli. Sono esclusi titoli di emittenti o settori con un profilo ESG basso o coinvolti nella produzione di armi controverse.

Il comparto è gestito sulla base dell'integrazione di fattori ambientali, sociali e di governance aziendale (ESG), in linea con i Principi per l'Investimento Responsabile sostenuti dalle Nazioni Unite. Ciò significa che i fattori ESG sono considerati in maniera olistica unitamente ai fattori finanziari e gestiti in una prospettiva rischio/rendimento.

La politica di sostenibilità del gestore degli investimenti e le modalità di valutazione delle caratteristiche ambientali o sociali sono disponibili all'indirizzo: <https://www.eurizoncapital.com/pages/eurizon-responsibility-and-sustainability-en.aspx>

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



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	30/05/2025	31/03/2025	28/06/2024	30/06/2022	-	04/11/2021
Portafoglio	2,68%	1,15%	2,24%	17,64%	18,71%	-	2,04%

Performance annuale* (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portafoglio	14,18%	3,59%	-15,10%	-	-

* Fonte : Fund Admin. Le performance (cumulate) sono al lordo degli oneri fiscali e al netto di costi/commissioni. Le performance riportate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ciascun anno civile. Il valore degli investimenti può variare al rialzo o al ribasso in base all'evoluzione dei mercati.

Indicatore di rischio(Fonte : Fund Admin)



Rischio più basso Rischio più alto

! L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 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.

Potenziali rischi

Gli investitori devono essere consapevoli che tutti gli investimenti comportano dei rischi. I principali rischi associati a questo fondo includono i rischi relativi a mercati emergenti, controparte, rischi geopolitici, valuta, default, derivati, liquidità, volatilità, mercato e rischi operativi. Questi ed altri rischi potrebbero determinare perdite monetarie, performance inferiore ad altri investimenti analoghi, fluttuazioni del NAV o mancato raggiungimento degli obiettivi in un qualsiasi periodo di tempo. **Prima di prendere una decisione finale sull'investimento si raccomanda di consultare il Prospetto informativo del fondo o i KID dei PRIIP.**

Classificazione SFDR





CA SELECTION F EUR

GESTORE DEL FONDO



Luca Sibani

Responsabile delle Strategie Discrezionali
▶ 13 anni di esperienza nel settore

Composizione del portafoglio (Fonte : Fund Admin)

Asset Allocation (Fonte : Fund Admin)

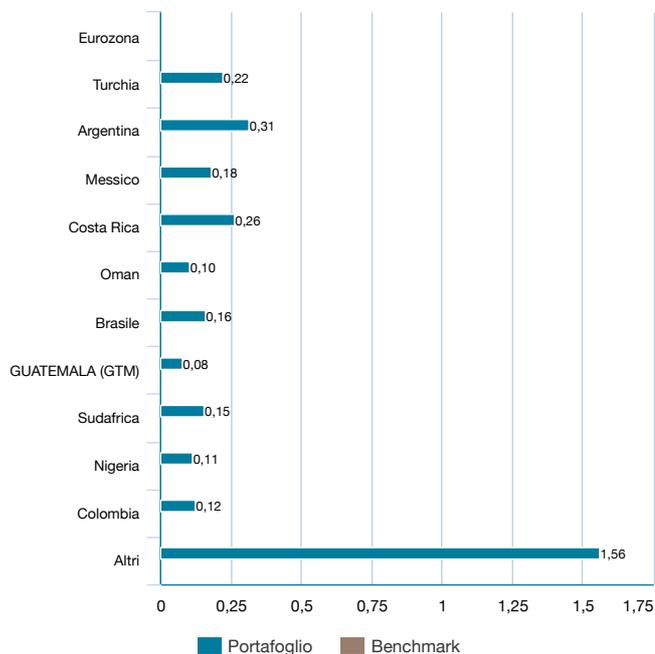
	Portafoglio	Benchmark
Obbligazioni	93,58%	-
Mercato Monetario	6,42%	-
Altro	-	100%
Totale	100%	100%

Ripartizione del portafoglio per valuta (Fonte : Fund Admin)

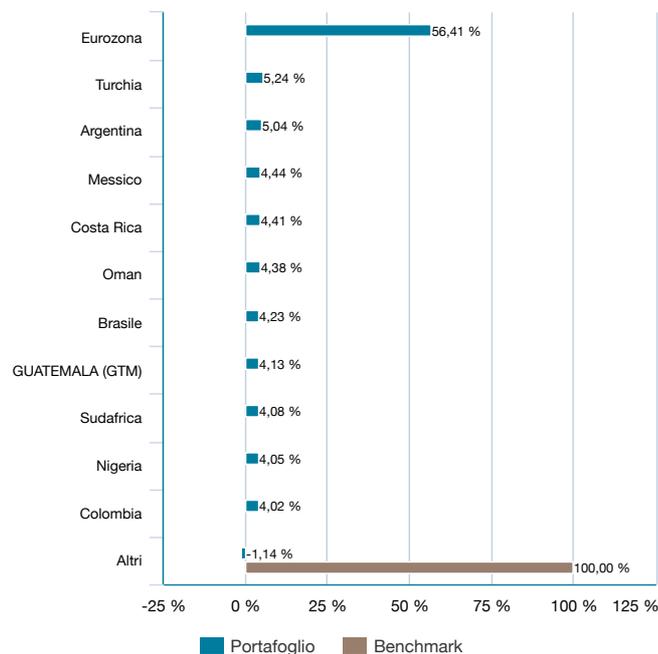
	Portafoglio	Benchmark
EUR	104,79%	-
USD	-6,16%	-
JPY	1,89%	-
CHF	-2,00%	-
Altro	1,48%	100%
Totale	100%	100%

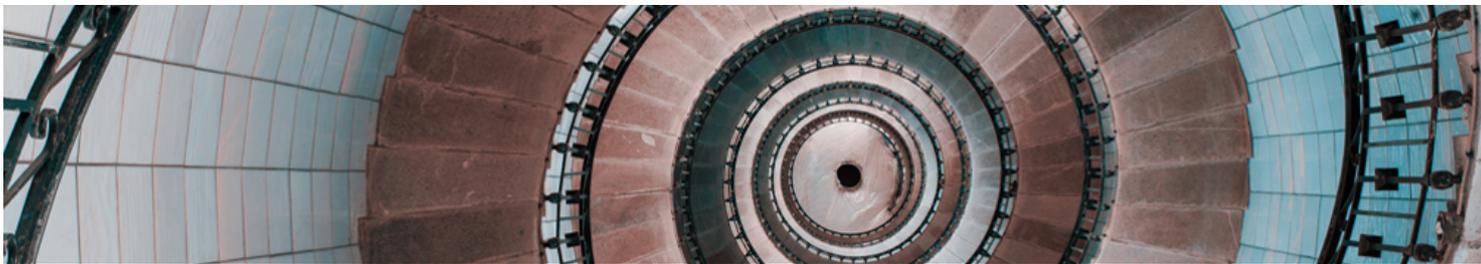
Ripartizione per Paese (Fonte : Fund Admin)

In punti di Modified Duration (Fonte : Fund Admin)



In percentuale dell'attivo (Fonte : Fund Admin)

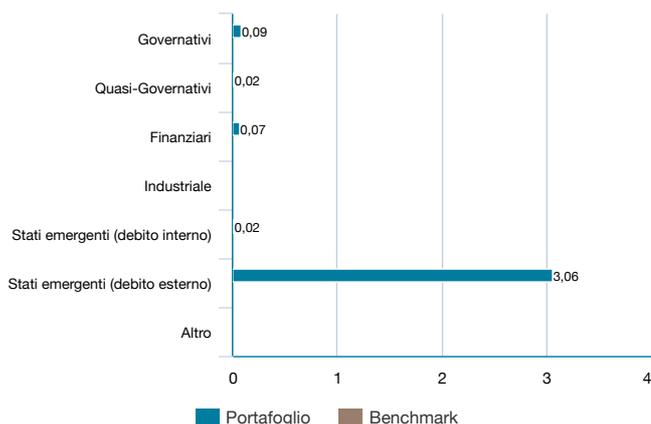




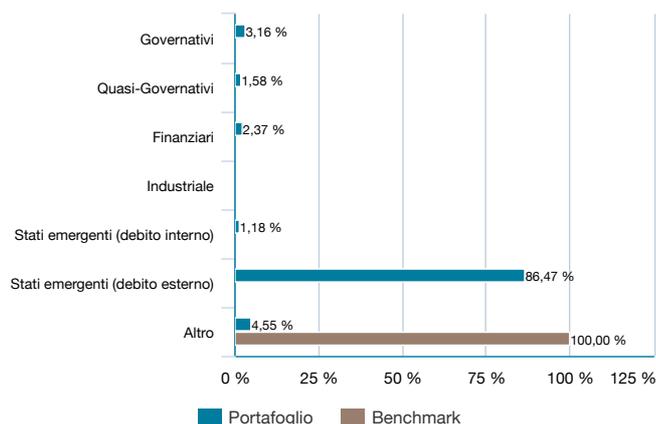
CA SELECTION F EUR

Ripartizione per emittente (Fonte : Fund Admin)

In punti di Modified Duration (Fonte : Fund Admin)

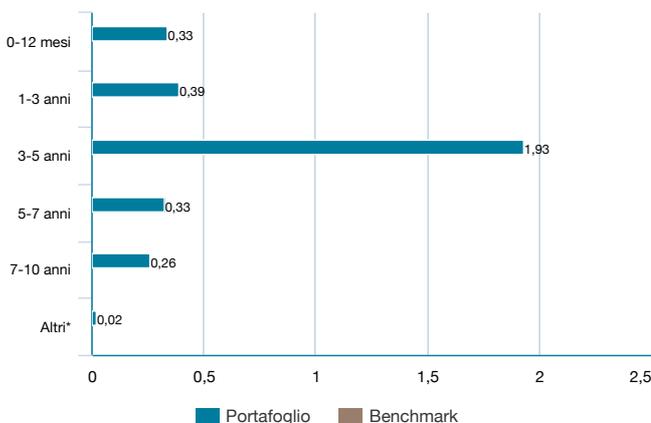


In percentuale dell'attivo (Fonte : Fund Admin)

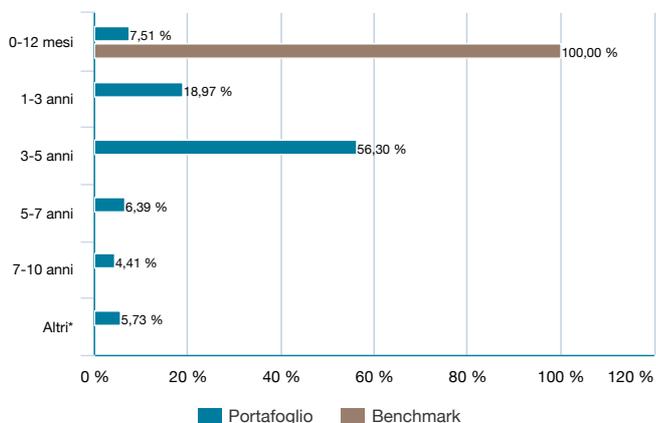


Ripartizione per Area di Curva (Fonte : Fund Admin)

In punti di Modified Duration (Fonte : Fund Admin)

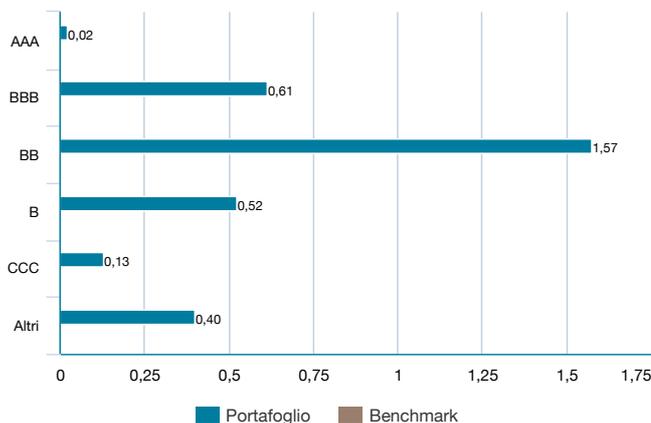


In percentuale dell'attivo (Fonte : Fund Admin)

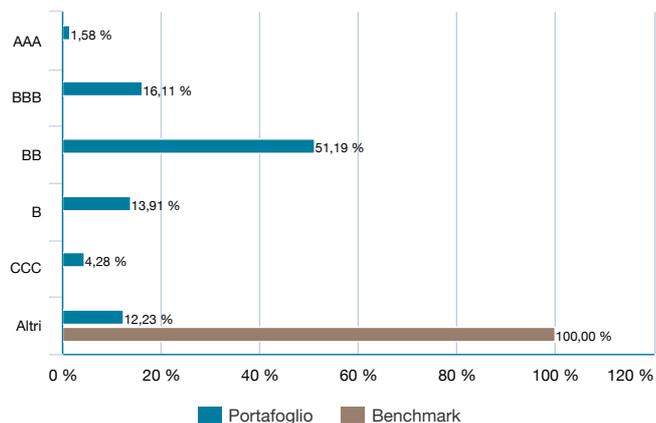


Ripartizione per Rating (Fonte : Fund Admin)

In punti di Modified Duration (Fonte : Fund Admin)



In percentuale dell'attivo (Fonte : Fund Admin)





CA SELECTION F EUR

Composizione di portafoglio (Fonte : Fund Admin)

Indicatori (Fonte : Fund Admin)

	Portafoglio	Indice
Duration (in anni)	3,26	0,00
Rating medio	B+	
Spread duration	3,24	0,00
Numero titoli	74	1
Modified Duration	3,28	-
Esposizione al credito	3,24	0,00
Rendimento	5,50%	0,00%

Analisi dei rendimenti (Fonte : Fund Admin)

	Data di lancio
Perdita massima	-17,68%
Tempo di recupero (giorni)	777
Mese peggiore	09/2022
Performance peggiore	-4,77%
Mese migliore	07/2024
Performance migliore	11,32%

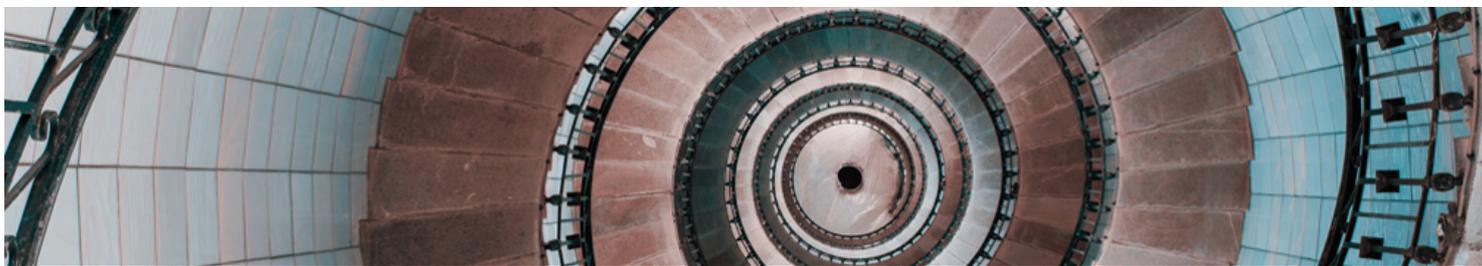
Indicatore(i) rolling (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	10,43%	7,44%	-
Sharpe Ratio	1,39	0,38	-

* 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'indice di Sharpe è un indicatore statistico che misura la performance del portafoglio nei confronti di un investimento privo di rischio

L'indicatore Tracking Error misura la differenza di rendimento tra il fondo e l'indice



CA SELECTION F EUR

Paese	Emittente	Portafoglio	Benchmark	MD (Portafoglio)	MD (Benchmark)
	Governativi ex-EMU	89,62%	-	3,15	-
REPUBLIC OF TURKIYE/THE	Governativi ex-EMU	5,24%	-	0,22	-
ARGENTINA (REPUBLIC)	Governativi ex-EMU	5,04%	-	0,31	-
UNITED MEXICAN STATES	Governativi ex-EMU	4,44%	-	0,18	-
COSTA RICA	Governativi ex-EMU	4,41%	-	0,26	-
GOV OF SULTANATE OF OMAN	Governativi ex-EMU	4,38%	-	0,10	-
GUATEMALA	Governativi ex-EMU	4,13%	-	0,08	-
BRAZIL	Governativi ex-EMU	4,12%	-	0,14	-
SOUTH AFRICA	Governativi ex-EMU	4,08%	-	0,15	-
FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA	Governativi ex-EMU	4,05%	-	0,11	-
COLOMBIA	Governativi ex-EMU	4,02%	-	0,12	-
REPUBLIC OF ARMENIA	Governativi ex-EMU	3,88%	-	0,15	-
DOMINICAN REPUBLIC	Governativi ex-EMU	3,27%	-	0,09	-
MTRY OF FIN OF REP OF AZERBAIJ	Governativi ex-EMU	3,16%	-	0,09	-
ALBANIA	Governativi ex-EMU	2,60%	-	0,07	-
PERU	Governativi ex-EMU	2,55%	-	0,11	-
Agenzia/Corporate	-	3,95%	-	0,09	-
POWER FINANCE CORPORATION LTD	Finanziario	2,37%	-	0,07	-
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BK	Agenzie & sovranazionali	1,58%	-	0,02	-
ALROSA FINANCE SA	Industriale	0,00%	-	0,00	-



CA SELECTION F EUR

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Nome del comparto	FCH Epsilon EM Bond Total Return Enhanced
Valuta di riferimento del comparto	EUR
Benchmark	Nessun Benchmark
Categoria Morningstar ©	-
Classificazione SFDR	Articolo 8
Classe	FCH Epsilon EM Bond Total Return Enhanced - CA SELECTION F EUR
Data di lancio	04/11/2021
Valuta di riferimento della classe	EUR
Tipologia dei dividendi	Az. ad Accumulazione
Codice ISIN	LU2351333187
Codice Bloomberg	FCTRECS LX
Codice Reuters	-
Forma giuridica	OICVM di diritto lussemburghese
Normativa europea	OICVM
Società di gestione	Amundi Luxembourg SA
Società di gestione delegata	EPSILON SGR
Banca depositaria	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Agente amministrativo	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Revisore dei Conti	PRICEWATERHOUSECOOPERS LUXEMBOURG
Frequenza di calcolo della quota	Giornaliera
Orizzonte d'investimento minimo consigliato	3 anni
Prezzo conosciuto/sconosciuto	Prezzo sconosciuto G 14:00
Quota di esecuzione	G
Sottoscrizione minima iniziale	1 Millesimo di azione/quota
Paese di registrato	Italia Lussemburgo

**Informazioni Legali / Disclaimer**

La presente comunicazione è diretta, con finalità puramente informative, esclusivamente ai sottoscrittori del Fondo. La presente informativa non costituisce una comunicazione di marketing né una raccomandazione o suggerimento, implicito o esplicito, rispetto ad una strategia di investimento avente oggetto strumenti finanziari, né una sollecitazione o offerta, né consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura. I dati riportati nel presente documento si riferiscono al passato. Si raccomanda la lettura della relazione di gestione o della relazione semestrale più recenti per maggiori informazioni sulla politica di investimento concretamente posta in essere. Investire comporta dei rischi: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva sono soggetti a fluttuazioni e possono aumentare così come diminuire. Di conseguenza, i sottoscrittori (o i potenziali sottoscrittori) dei fondi possono perdere tutto o parte del capitale inizialmente investito. **Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente le Informazioni Chiave (KID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione.** Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura dei fondi, i costi ed i rischi ad essi connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet della Società nonché presso i distributori. I documenti citati sono disponibili in italiano. La Società non si assume alcuna responsabilità per l'uso improprio delle informazioni contenute nel presente materiale informativo. Il contenuto della presente comunicazione riporta dati puntuali ed elaborazioni relative alla data in esso indicata. Una sintesi delle informazioni sui diritti degli investitori e sui meccanismi di ricorso collettivo è reperibile in lingua inglese al seguente link: <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>. La società di gestione può decidere di ritirare la notifica delle disposizioni adottate per la commercializzazione di quote/azioni in uno Stato membro rispetto alle quali aveva precedentemente effettuato una notifica. Il presente documento non è rivolto a «U.S. Person» come definita nel U.S. «Regulation S» della SEC e nel Prospetto.

Lussemburgo: il prospetto del Fondo, il Documento contenente le informazioni chiave (ove applicabile) e le ultime relazioni annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente presso Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo oppure sul sito www.amundi.lu

Italia: il prospetto del Fondo, il Documento contenente le informazioni chiave e le ultime relazioni annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente presso Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo oppure sui siti www.amundi.lu e www.amundi.it