



CA SELECTION U EUR

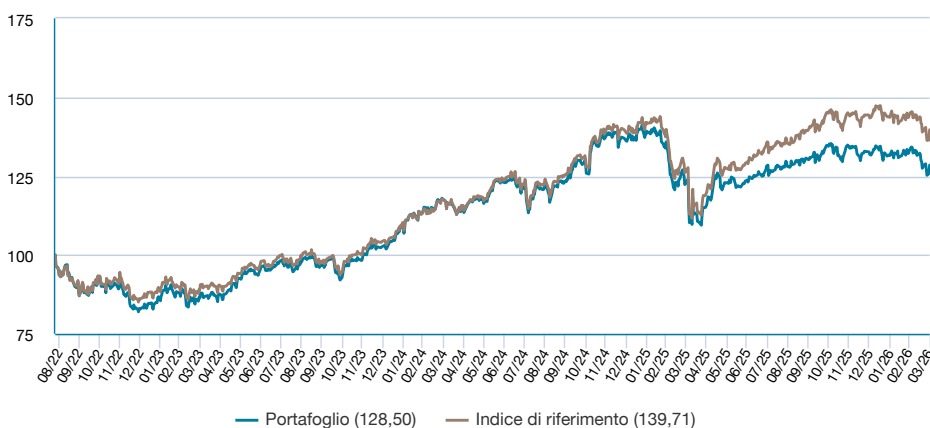
OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Obiettivi: L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel conseguire una crescita del capitale a lungo termine investendo in un portafoglio concentrato di aziende statunitensi. Il comparto si prefigge di sovraperformare il suo parametro di riferimento, l'Indice S&P 500 (rendimento totale al netto della ritenuta fiscale del 30%), nell'arco di un intero ciclo di mercato (da tre a cinque anni).

Parametro di riferimento: Indice S&P 500 (rendimento totale al netto della ritenuta fiscale del 30%). Il comparto è gestito attivamente rispetto al Parametro di riferimento e mira a sovraperformarlo. Il comparto è esposto principalmente agli emittenti del parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del comparto è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel parametro di riferimento. Il comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al parametro di riferimento; tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dal parametro di riferimento sarà signifi cativa.

Processo di gestione: Il processo d'investimento utilizza un processo di selezione dei titoli bottom-up e basato sui fondamentali per creare un portafoglio concentrato e ad alta convinzione che cerca di identificare le idee d'investimento più interessanti negli universi d'investimento value e growth. Il comparto può ricorrere a derivati a fini di copertura.

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	31/12/2025	27/02/2026	31/12/2025	31/03/2025	31/03/2023	-	25/08/2022
Portafoglio	-2,55%	-2,75%	-2,55%	4,25%	46,06%	-	28,50%
Benchmark	-2,58%	-2,66%	-2,58%	10,03%	54,24%	-	39,71%

Performance annuale* (Fonte : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021
Portafoglio	-3,06%	32,57%	23,94%	-	-
Benchmark	3,54%	32,82%	21,41%	-	-

* 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 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.

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 concentrazione, azioni, titoli a piccola e media capitalizzazione, 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 e i KID dei PRIIP.**

Classificazione SFDR





GESTORE DEL FONDO



Jonathan Simon
Co-Portfolio Manager
► 43 anni di esperienza nel settore



Felise Agranoff
Co-Portfolio Manager
► 20 anni di esperienza nel settore

Composizione del portafoglio (Fonte : Fund Admin)

Composizione di portafoglio (Fonte : Fund Admin)

Numero titoli in portafoglio	40
Primi 10 titoli sul patrimonio	41,68%

Principali 10 posizioni (Fonte : Fund Admin)

	Portafoglio	Benchmark
NVIDIA CORP	7,73%	7,39%
ALPHABET INC	4,94%	5,28%
APPLE INC	4,48%	6,67%
AMAZON COM INC	3,94%	3,61%
MICROSOFT CORP	3,71%	4,91%
LOEWS CORP	3,55%	0,03%
JOHNSON & JOHNSON	3,48%	1,08%
KINDER MORGAN INC	3,41%	0,12%
EXXON MOBIL CORP	3,23%	1,32%
ANALOG DEVICES INC	3,22%	0,27%
Totale	41,68%	30,68%

Asset Allocation (Fonte : Fund Admin)

	Portafoglio	Benchmark
Azioni	98,89%	100%
Mercato Monetario	1,11%	-
Totale	100%	100%

Capitalizzazione di mercato (Fonte : Fund Admin)

	Portafoglio	Benchmark
Large Cap	98,89%	99,67%
Mid Cap	-	0,33%
Small Cap	-0,01%	-
Totale	98,88%	100%

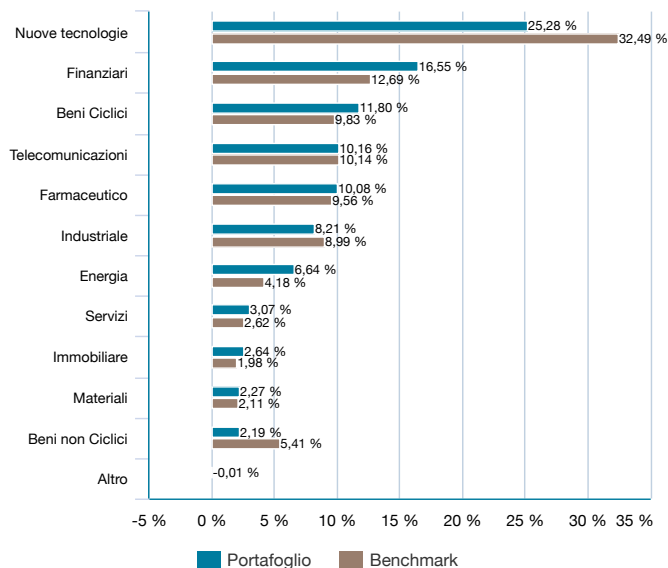
Ripartizione del portafoglio per valuta (Fonte : Fund Admin)

	Portafoglio	Benchmark
EUR	0,61%	-
USD	97,42%	100%
CAD	1,97%	-
Totale	100%	100%

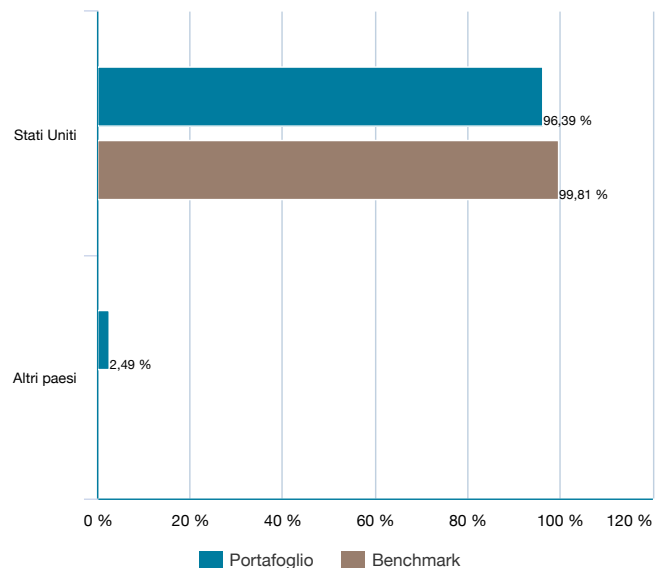


CA SELECTION U EUR

Ripartizione per settore (Fonte : Fund Admin)



Exposizione geografica (Fonte : Fund Admin)



Principali Sottopesi (% attivi, fonte : Fund Admin)

	Portafoglio	Benchmark
APPLE INC	4,48%	6,67%
JPMORGAN CHASE & CO	-	1,41%
ELI LILLY & CO	-	1,29%
MICROSOFT CORP	3,71%	4,91%
WALMART INC	-	1,00%
VISA INC	-	0,93%
COSTCO WHOLESALE CORP	-	0,81%
CHEVRON CORP	-	0,73%
ABBVIE INC	-	0,69%
MICRON TECHNOLOGY INC	-	0,67%
Totale	8,19%	19,10%

Principali Sovrappesi (% di attivi, fonte : Fund Admin)

	Portafoglio	Benchmark
LOEWS CORP	3,55%	0,03%
KINDER MORGAN INC	3,41%	0,12%
ANALOG DEVICES INC	3,22%	0,27%
NEXTERA ENERGY INC	3,07%	0,35%
MORGAN STANLEY	2,95%	0,35%
M&T BANK CORP	2,61%	0,06%
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2,72%	0,20%
HCA HEALTHCARE INC	2,64%	0,13%
MCDONALD S CORP	2,87%	0,40%
JOHNSON & JOHNSON	3,48%	1,08%
Totale	30,52%	3,01%

Composizione di portafoglio (Fonte : Fund Admin)



CA SELECTION U EUR

Indicatore(i) rolling (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	16,20%	14,76%	-
Volatilità dei benchmark	16,83%	14,52%	-
Sharpe Ratio	0,02	0,64	-
Tracking Error ex-post	2,54%	2,53%	-
Information ratio	-2,28	-0,83	-
Beta	0,96	1,00	-

* 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

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Nome del comparto	FCH JPMorgan US Equity Focus
Valuta di riferimento del comparto	USD
Benchmark	S&P 500
Categoria Morningstar ©	-
Classificazione SFDR	Articolo 8
Classe	FCH JPMorgan US Equity Focus - CA SELECTION U EUR
Data di lancio	25/08/2022
Valuta di riferimento della classe	EUR
Tipologia dei dividendi	Az. ad Accumulazione
Codice ISIN	LU2462222402
Codice Bloomberg	FCUEFCE LX
Codice Reuters	-
Forma giuridica	OICVM di diritto lussemburghese
Normativa europea	OICVM
Società di gestione	Amundi Luxembourg SA
Società di gestione delegata	JP MORGAN INVESTMENT MANAGEMENT INC
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	5 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 Singapore Svizzera



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