

# EPSILON FUND - EURO BOND

## Categoria SFDR - Articolo 8

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Per maggiori dettagli si veda l'informativa sulla Sostenibilità disponibile nell'apposita sezione del sito internet [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com)

ISIN: LU0367640660

Comparto del fondo lussemburghese Epsilon Fund istituito da Eurizon Capital S.A. e gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A.

## Le caratteristiche

Per investire sul mercato governativo europeo con gestione attiva e controllo del rischio.

Per avere una  
**GESTIONE  
ATTIVA DELLA  
DURATION**



La strategia di investimento mira a creare valore attraverso una gestione attiva della duration, che cerca di sfruttare le caratteristiche peculiari del mercato governativo Euro.

Per una gestione con  
**STRATEGIE DI  
INVESTIMENTO  
DECORRELATE**



Il fondo implementa differenti strategie di investimento che siano il più possibile decorrelate fra di loro, al fine di limitare la rischiosità del portafoglio.

Per accedere ad un  
**INVESTIMENTO  
DIVERSIFICATO**



Il focus sul mercato governativo europeo permette di poter scegliere tra molti emittenti e di ricercare le opportunità di "valore relativo" offerte dai diversi livelli di spread e volatilità presenti nello stesso periodo nei diversi Paesi dell'area Euro.

Per avere un  
**INVESTIMENTO ESG**



Gli strumenti finanziari sono selezionati anche utilizzando fattori ESG che tengono conto delle informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario.



# EPSILON FUND - EURO BOND

## I PUNTI DI FORZA

Il fondo adotta una strategia di gestione attiva sul mercato governativo, in particolare dell'area Euro, e combina delle strategie di investimento decorrelate tra loro al fine di controllare il livello di rischio del portafoglio.

## GESTIONE ATTIVA

Il team di gestione segue un processo di investimento disciplinato, investendo prevalentemente in strumenti di natura obbligazionaria di alto e medio merito creditizio (investment grade), emessi da autorità pubbliche di qualsiasi Paese, con particolare focus sui titoli dell'Eurozona, e denominati in euro oltre a investimenti marginali e opportunistici su particolari settori.

## STRATEGIE DI INVESTIMENTO DECORELLATE

Il gestore adotta vari sistemi di gestione del rischio, che si basano sull'allocazione del rischio tra diverse strategie, che vengono amalgamate tenendo conto del loro andamento storico e delle loro correlazioni. È molto importante nel processo di investimento che tali strategie siano numerose e diversificate, in modo da poter costruire un portafoglio che ha l'obiettivo di massimizzare il proprio rendimento.

## I RISCHI

**L'indicatore sintetico di rischio è pari a 3, su una scala da un minimo di 1 a un massimo di 7.**

Il Fondo è classificato nella categoria 3 che corrisponde alla classe di rischio medio - bassa. Tale indicatore sintetico di rischio 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 e presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare il capitale investito. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. Per ogni ulteriore dettaglio sui rischi dell'investimento, si prega di consultare la sezione Rischi del Prospetto del Fondo.

## INFORMAZIONI GENERALI

**Obiettivo:** conseguire nel medio termine un rendimento medio superiore a quello di un portafoglio di strumenti di debito emessi dai governi dell'Eurozona rappresentati dal benchmark (JP Morgan EMU Government Bond Index).

**L'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di restituzione del capitale investito né di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**

**Periodo di detenzione raccomandato:** 4 anni.

**Categoria:** Obbligazionari Governativi EUR

**Benchmark:** JP Morgan EMU Government Bond Index

**Importo minimo:** 500 euro

**Costi di ingresso:** 1,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento

**Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio\*:** 1,07% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione 0,85%).

**Costi di transazione\*:** 0,03% del valore dell'investimento all'anno.

**Commissioni legate al rendimento:** pari al 15% dell'overperformance rispetto al parametro di riferimento JP Morgan EMU Government Bond Index in EUR calcolate con meccanismo di High Water Mark

**Costi di uscita:** non previsti

**Spese fisse di sottoscrizione:** max 15 euro

\* Si tratta di una stima basata sui costi definiti per il Fondo.

## Edizione aprile 2024

### Questa è una comunicazione di marketing.

Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione. Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura di questo Fondo, i costi ed i rischi ad esso connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com) nonché presso i distributori. È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti previa richiesta scritta alla Società di gestione del Fondo o alla Banca Depositaria. I KID sono disponibili nella lingua ufficiale locale del paese di distribuzione. Il Prospetto è disponibile in italiano e inglese. La Società di Gestione può decidere di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo in conformità all'art. 93 bis della direttiva 2009/65/CE e all'art. 32 bis della direttiva 2011/61/UE.