

# Epsilon Fund - Euro Bond

ISIN Classe R: LU0367640660

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



## LE CARATTERISTICHE



### 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 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 una gestione con strategie d’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.

## 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 decorrelate

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.

### Edizione aprile 2025

**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.

## Informazioni generali



Obiettivo	Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e sovraperformare i mercati dei titoli di Stato dell'eurozona. <b>Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo</b>
Periodo di detenzione raccomandato	4 anni
Categoria	Obbligazionari Governativi EUR
Benchmark	JP Morgan EMU Government Bond Index
Importo minimo	500 euro (50 euro se il Soggetto incaricato dei pagamenti è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia)
Costi di ingresso	1,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio*	1,06% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione pari a 0,85%)
Costi di transazione*	0,07% 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 calcolate con metodo High Water Mark
Costi di uscita	Non previsti
Spese fisse di sottoscrizione	Max 15 euro
Categoria SFDR Articolo 8	Il fondo promuove caratteristiche di natura ambientale e/o sociale nel rispetto di pratiche di buon governo societario ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR. Per maggiori dettagli si veda l'Informativa sulla Sostenibilità, disponibile nell'apposita sezione del sito internet <a href="http://www.eurizoncapital.com">www.eurizoncapital.com</a>

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

**Fondo comune di investimento istituito da Eurizon Capital S.A. e gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A.**