

**PARTE II DEL PROSPETTO - ILLUSTRAZIONE DEI DATI
PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO E COSTI DEI FONDI**

EPSILON STEP 30 MEGATREND ESG DICEMBRE 2027 - EDIZIONE 2

EPSILON DIFESA 100 AZIONI ESG DICEMBRE 2027

Data di deposito in Consob della Parte II: 23/02/2026

Data di validità della Parte II: dal 27/02/2026

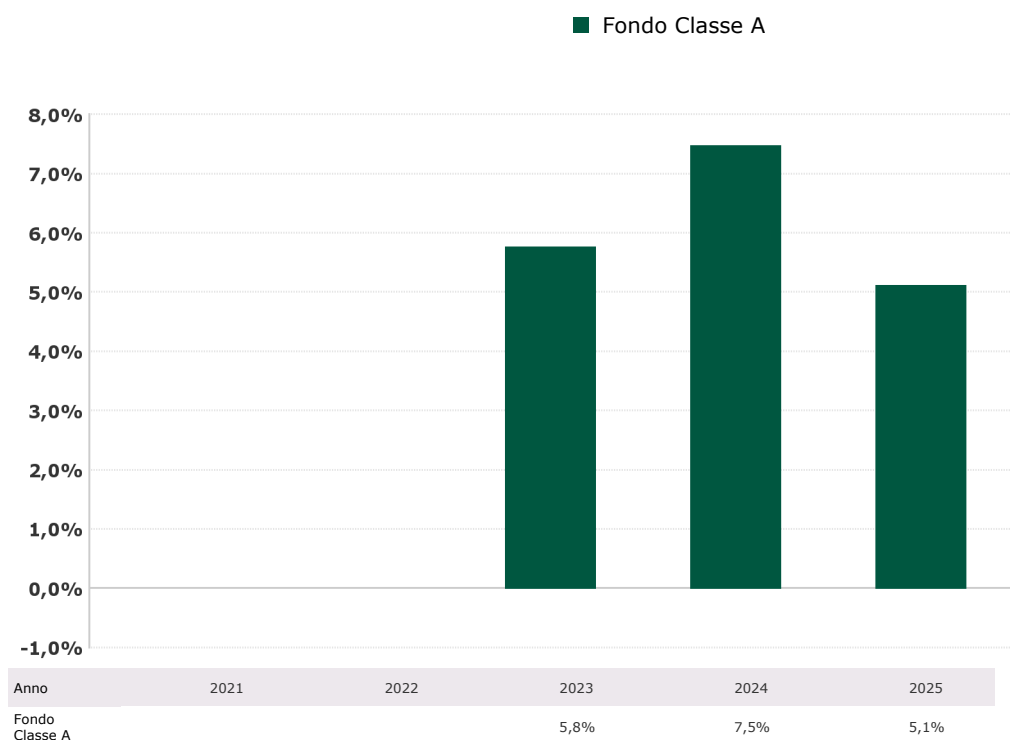
CODICE ISIN PORTATORE IT0005514101 (Classe A)

IT0005514127 (Classe D)

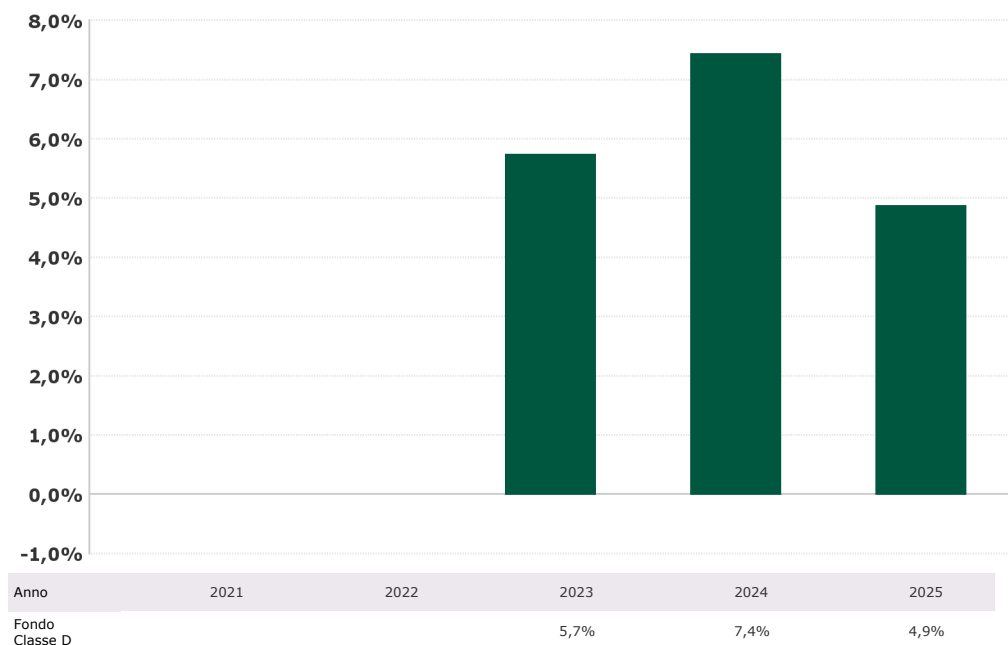
CATEGORIA DEL FONDO: Flessibili

1. DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEL FONDO

RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO



■ Fondo Classe D



In luogo del benchmark viene fornita una misura di rischio alternativa:

MISURA DI RISCHIO EX ANTE DEL FONDO

Value at Risk (VaR) calcolato su un orizzonte temporale di un mese ed un intervallo di confidenza del 99%: -6,50%.

MISURA DI RISCHIO EX POST DEL FONDO

Minor rendimento realizzato su base mensile nel corso del 2025 determinato escludendo l'1% dei peggiori risultati:

Classe A: -3,53%;

Classe D: -3,53%

I dati di rendimento del Fondo non includono le spese a carico dell'investitore applicabili in caso di rimborso.

Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

	CLASSE A	CLASSE D
INIZIO COLLOCAMENTO	18/10/2022	18/10/2022
VALUTA	Euro	Euro
PATRIMONIO NETTO AL 30/12/2025	3,15 milioni di euro	623,99 mila euro
VALORE QUOTA AL 30/12/2025	5,874 Euro	5,750 Euro

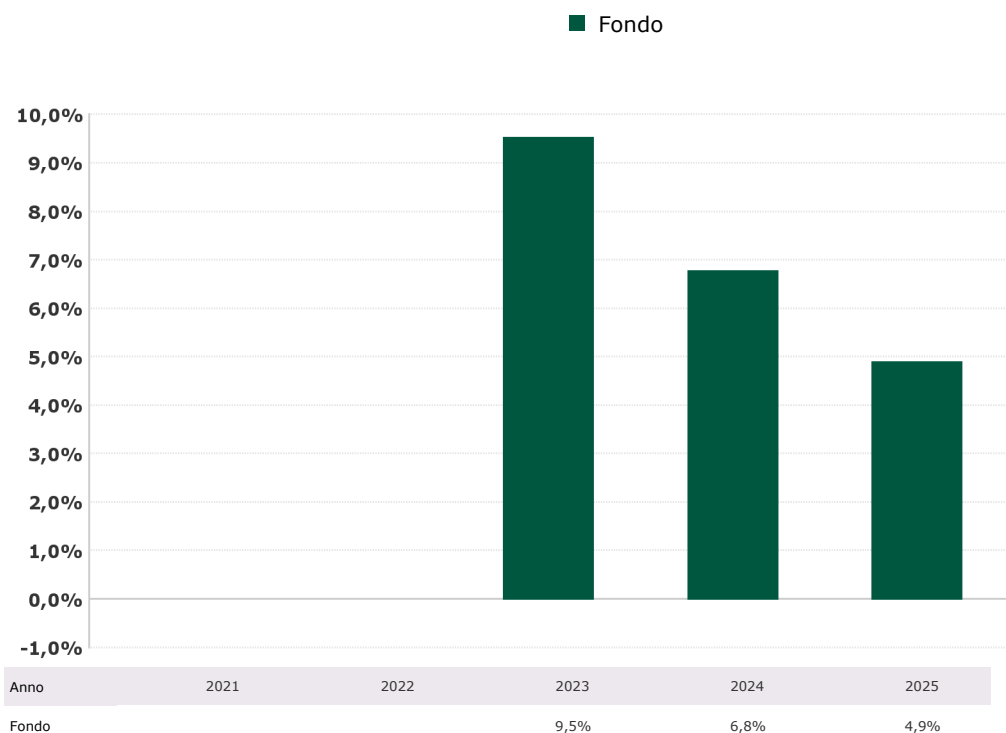
CODICE ISIN PORTATORE IT0005514028

CATEGORIA DEL FONDO: Flessibili

QUALIFICA DEL FONDO: A CAPITALE PROTETTO

1. DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEL FONDO

RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO



In luogo del benchmark viene fornita una misura di rischio alternativa:

MISURA DI RISCHIO EX ANTE DEL FONDO

Volatilità annualizzata, coerente con la misura di rischio espressa dall'indicatore sintetico, pari a 4,85%.

La misura di volatilità annualizzata fornita alla data di avvio dell'operatività del Fondo, calcolata sui rendimenti storici di un portafoglio modello, era tendenzialmente pari a 10,50%.

Il Profilo di rischio/rendimento del Fondo varia da 5 a 3.

Si ricorda che l'indicatore di tale Profilo varia in una scala numerica da 1 a 7. La sequenza, in ordine crescente, rappresenta i livelli di rischio e di rendimento dal più basso al più elevato. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

MISURA DI RISCHIO EX POST DEL FONDO

Minor rendimento realizzato su base mensile nel corso del 2025 determinato escludendo l'1% dei peggiori risultati: -2,41%

I dati di rendimento del Fondo non includono le spese a carico dell'investitore applicabili in caso di rimborso.

Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

INIZIO COLLOCAMENTO	18/10/2022
VALUTA	Euro
PATRIMONIO NETTO AL 30/12/2025	31,34 milioni di euro
VALORE QUOTA AL 30/12/2025	5,912 Euro

2. COSTI E SPESE SOSTENUTI DAL FONDO NELL'ANNO 2025

<i>Fondo</i>	<i>Spese correnti</i>	<i>Commissioni legate al rendimento</i>
Epsilon STEP 30 Megatrend ESG Dicembre 2027 - Edizione 2 - Classe A	1,65%	0.17%
Epsilon STEP 30 Megatrend ESG Dicembre 2027 - Edizione 2 - Classe D	1,99%	0.11%
Epsilon Difesa 100 Azioni ESG Dicembre 2027	0,94%	Non previste

Il valore delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude le commissioni legate al rendimento ed i costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo.

La quantificazione degli oneri fornita inoltre non tiene conto degli oneri gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento del rimborso (si rinvia alla Parte I, Sez. C), par. 13 nonché al Regolamento di gestione dei Fondi).

Le spese correnti includono la commissione di collocamento, nella misura prevista per ciascun Fondo, applicata sull'importo risultante dal numero di quote in circolazione al termine del "Periodo di Sottoscrizione" per il valore unitario iniziale della quota del Fondo (pari a 5 euro). Tale commissione è imputata al Fondo e prelevata in un'unica soluzione al termine del "Periodo di Sottoscrizione" ed è ammortizzata linearmente entro i 3 anni successivi a tale data mediante addebito sul valore complessivo netto del Fondo in ogni giorno di valorizzazione (si rinvia alla Parte I, Sez. C), par. 13 nonché al Regolamento di gestione dei Fondi).

Le spese correnti includono inoltre gli oneri relativi agli OICR in cui ciascun Fondo investe.

Le informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa della Relazione annuale del Fondo.

QUOTA PARTE DEGLI ONERI PERCEPITA IN MEDIA DAI COLLOCATORI

<i>Fondo</i>	<i>Provvigione di gestione</i>	<i>Commissioni di performance</i>	<i>Commissioni di collocamento</i>	<i>Commissioni di sottoscrizione</i>	<i>Commissioni di rimborso</i>	<i>Diritti fissi e altre spese</i>
Epsilon STEP 30 Megatrend ESG Dicembre 2027 - Edizione 2 - Classe A	91,87%	0%	0%	Non previste	0%	0%
Epsilon STEP 30 Megatrend ESG Dicembre 2027 - Edizione 2 - Classe D	93,16%	0%	0%	Non previste	0%	0%
Epsilon Difesa 100 Azioni ESG Dicembre 2027	72,00%	Non previste	0%	Non previste	0%	0%