

EPSILON FUND EMERGING BOND TOTAL RETURN

LU0365358141 - CLASSE R

PUNTARE A RENDIMENTI SUPERIORI AL MONETARIO CON VOLATILITÀ RIDOTTA

Gli investitori europei si devono confrontare con **tassi di interesse molto contenuti** e in questo contesto **aumenta la necessità di generare ritorni assoluti** sulla parte obbligazionaria che costituisce la parte principale dei portafogli.

C'è un'alternativa concreta e a bassa volatilità per ottenere rendimenti superiori al mercato monetario senza aumentare il rischio di tasso e mantenendo un buon merito di credito: **Epsilon Fund Emerging Bond Total Return**, un Comparto che adotta una strategia total return in euro a bassa volatilità.

Epsilon Fund Emerging Bond Total Return è un Comparto del fondo lussemburghese Epsilon Fund, istituito da Eurizon Capital S.A. e gestito da Epsilon SGR.

COME CREIAMO VALORE

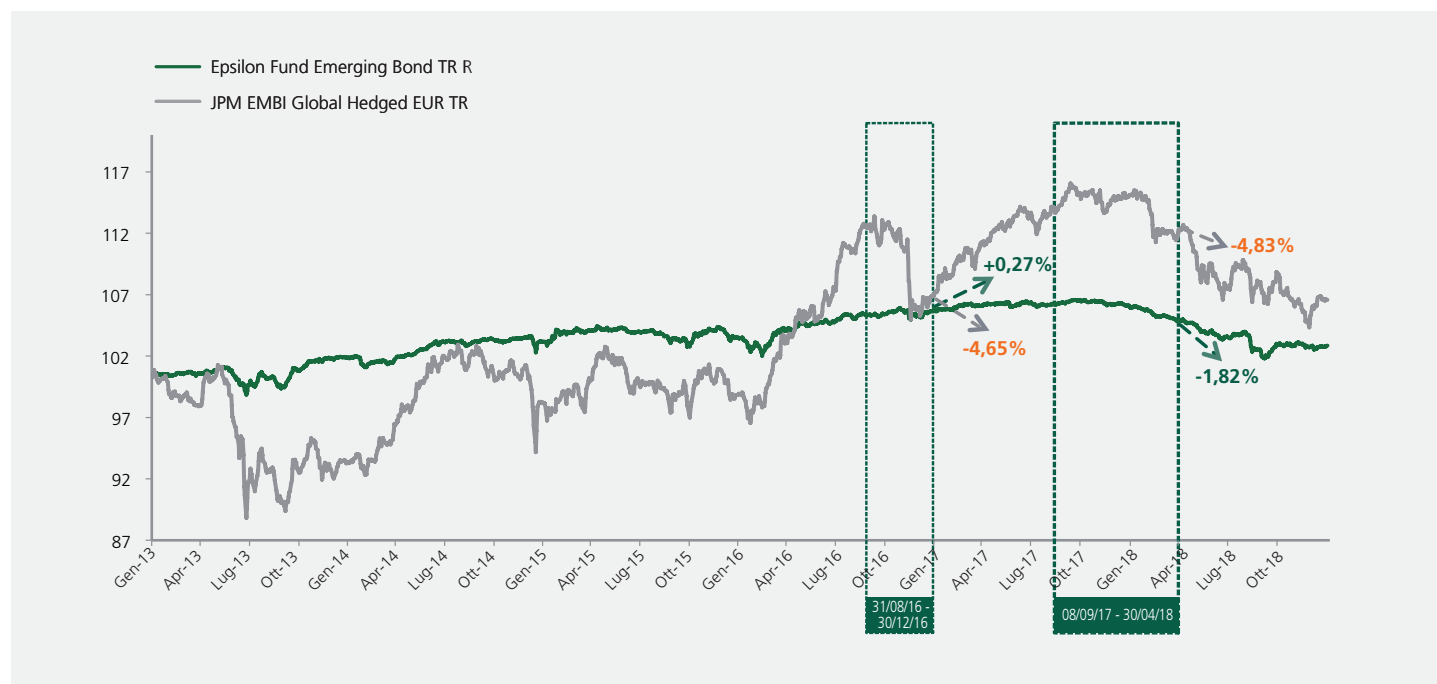
- Investimento strategico prevalente in **strumenti obbligazionari a breve termine** (inferiore a 36 mesi) emessi da governi e aziende di Paesi Emergenti (Emea, Latin America e Asia), con valuta generalmente coperta in euro.
- **Investimenti tattici su cambi, tassi e altri strumenti di credito** con durata superiore a 36 mesi.
- **Volatilità di portafoglio contenuta**, inferiore al 2% negli ultimi 1/3/5 anni* e basso rischio tasso di interesse grazie ad una duration media di circa 1 anno*.

* Fonte: Eurizon. Dati al 31/12/2018.

PERCHÈ INVESTIRE

- Ricerca su un orizzonte temporale di breve/medio termine di **rendimenti tipici del mercato obbligazionario**, ma con un livello più contenuto di volatilità.
- Investimento in **titoli di Paesi emergenti** con scadenze brevi e **selezionati con criteri oggettivi e prudenziali**.
- Accesso ad un mercato potenzialmente ricco di opportunità, attraverso un **team di gestione qualificato con esperienza pluriennale**.

UN APPROCCIO DIFENSIVO CHE CONSENTE DI GENERARE RENDIMENTI ANCHE IN FASI DI CORREZIONE DEI MERCATI



Fonte: Morningstar su dati dal 04/01/2013 al 31/12/2018.

IL GESTORE Luca Sibani

“Gli investitori europei possono rimanere intrappolati all’interno di un contesto di tassi di interesse bassi o addirittura negativi per un lungo periodo di tempo. La probabilità di ottenere rendimenti corretti per il rischio soddisfacenti dai loro strumenti a reddito fisso è sempre più ridotta. Epsilon Fund Emerging Bond Total Return segue un approccio unico basato su una strategia di investimento che rappresenta a mio avviso uno strumento efficace per raggiungere un obiettivo di extra-rendimento rispetto al mercato monetario. A questo obiettivo si affiancano l’attenzione alla difesa del capitale investito e il contenimento della volatilità che completano la strategia di investimento del prodotto.”

Epsilon Fund Emerging Bond Total Return - classe R

Obiettivo	Barclays Euro Treasury Bills Index + 1,30% annuo su un orizzonte di 36 mesi
Commissione di gestione annua	0,80%
Commissioni legate al rendimento	pari al 20% della differenza positiva fra il rendimento lordo del Comparto e la performance dell’obiettivo.
Profilo rischio/rendimento (da 1 a 7)	3

Eurizon Capital S.A. - Documento ad esclusivo uso del Collocatore

La presente pubblicazione non è destinata alla diffusione al pubblico, ma è diretta a fini informativi ai Collocatori della Società di Gestione Eurizon Capital S.A., la quale non si assume alcuna responsabilità per l’uso personale o professionale delle informazioni in essa contenute. L’intero documento, le singole parti, le informazioni e i dati in esso riportati non costituiscono una sollecitazione o un suggerimento ad effettuare operazioni in strumenti finanziari o alla sottoscrizione di fondi comuni di investimento e non possono essere oggetto di consegna o comunicazione agli investitori, per i quali sono disponibili a fini informativi specifiche pubblicazioni. L’unico strumento diretto all’offerta dei fondi è il KIID (Informazioni Chiave per gli Investitori) che deve essere consegnato agli investitori prima dell’adesione. Si ricorda che la diffusione di notizie, dati e performance relative a strumenti finanziari o fondi comuni di investimento è soggetta a specifiche disposizioni normative.

Lo stato di origine del fondo è il Lussemburgo. Questo documento può essere distribuito in Svizzera a investitori qualificati ai sensi dell’art. 10 par. 3, 3bis e 3ter CISA. In Svizzera, il rappresentante è ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zurigo, mentre l’Agente di Pagamento è State Street Bank International GmbH, Monaco, Filiale di Zurigo, 19 Beethovenstrasse, CH-8027 Zurigo. Per quanto riguarda le quote distribuite in o dalla Svizzera, il luogo di esecuzione e la giurisdizione devono essere presso la sede legale del rappresentante. Agente di centralizzazione in Francia: State Street Banque SA, Défense Plaza, 23 25 rue Delarivière-Lefoullon, F-92064 Parigi La Défense Cedex. Registrazione CNMV in Spagna: Eurizon Fund n° 667, Epsilon Fund n° 815, Eurizon Manager Selection Fund n° 1550.