



**OGNI PERFORMANCE
È IL RISULTATO DEI NOSTRI VALORI.**

EPSILON FUND EMERGING BOND TOTAL RETURN ENHANCED

LU1601090688 - CLASSE R

PUNTARE A RITORNI ASSOLUTI E DECORRELATI RISPETTO A STRUMENTI DEL REDDITO FISSO AREA EURO

Per un investitore alla ricerca di rendimenti obbligazionari in euro, **Epsilon Fund Emerging Bond Total Return Enhanced** rappresenta un'opportunità interessante per far fronte a tassi di **interesse molto contenuti**.

Il Comparto adotta una strategia **total return** in euro a **bassa volatilità**, investendo in due componenti: una **buy & hold** e una **tattica**. La prima è caratterizzata da strumenti finanziari obbligazionari a breve termine (fino a 36 mesi) e aziende dei Paesi Emergenti con valuta generalmente coperta in euro, mentre la seconda ha lo scopo di esplorare le opportunità nei mercati emergenti e allo stesso tempo di proteggere l'investimento nelle fasi avverse e contiene titoli a breve e medio termine in valuta forte, titoli di debito locale e tutte le scommesse valutarie.

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

COME CREIAMO VALORE

- Combinazione di due **componenti buy & hold** e **tattica** per costruire un portafoglio con volatilità contenuta minimizzando il drawdown.
- Investimento strategico (buy & hold) 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**, anche in valuta locale con durata superiore a 36 mesi.

PERCHÈ INVESTIRE

- Per ottenere su un orizzonte temporale di breve/medio termine un rendimento superiore al **Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill Index + 2,00%**.
- Per selezionare con criteri oggettivi e prudenziali, titoli di Paesi Emergenti con scadenze brevi.
- Per accedere ad un mercato potenzialmente ricco di opportunità, attraverso un team di gestione qualificato con esperienza pluriennale.

PROCESSO DI INVESTIMENTO DISTINTIVO CHE MINIMIZZA IL DRAWDOWN DI PORTAFOGLIO

PORTAFOGLIO BUY & HOLD

Euro Hedged

PORTAFOGLIO TATTICO

OBIETTIVI

Carry

Protezione - Opportunità

STRUMENTI

- Core portfolio hard ccy
- Maturity < 36 mesi
- 100% Euro Hedged
- Strumenti liquidi

- Debito locale
- Maturity > 36 mesi
- Esposizione valutaria
- Spread duration

La stessa filosofia di gestione e leve di generazione di alpha di Epsilon Fund Emerging Bond Total Return ma con un peso maggiore del contributo della componente tattica per ottenere un rendimento superiore a fronte di un rischio leggermente più elevato

IL GESTORE

Luca Sibani

“Nel corso degli anni abbiamo osservato che la componente tattica di Epsilon Fund Emerging Bond Total Return genera circa un terzo della performance complessiva del comparto. Abbiamo quindi studiato una versione Enhanced che fa leva sulle scelte tattiche.

Epsilon Fund Emerging Bond Total Return Enhanced ha un profilo di rischio/rendimento superiore e per questo motivo mira a conseguire un rendimento maggiore.

Il motore gestionale è invariato: classifichiamo i Paesi su cui investire, utilizzando un modello proprietario che si basa su indicatori macroeconomici e politici, escludendo dall'universo investibile i peggiori dieci Paesi.”

Epsilon Fund Emerging Bond Total Return Enhanced - classe R

Obiettivo Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill Index + 2,00% su un orizzonte temporale di 36 mesi.

Commissione di gestione annua 1,00%

Commissioni legate al rendimento 20% della differenza positiva fra il rendimento lordo del Comparto e la performance del Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill Index in Euro + 2,00%.

Profilo rischio/rendimento (da 1 a 7) 4

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.