



EPSILON SGR

# EPSILON VALORE DOLLARO

ISIN: IT0005579187

Fondo comune di investimento gestito da Epsilon SGR SpA

In collocamento dal 30 gennaio al 26 marzo 2024

## Le caratteristiche

Per investire in obbligazioni di società del mercato USA a breve termine con adeguato merito di credito ("Investment grade").

Per **INVESTIRE NELLE OBBLIGAZIONI SOCIETARIE USA AD ADEGUATO MERITO DI CREDITO**



Il fondo offre la possibilità di diversificare il proprio portafoglio con una componente di credito di adeguata qualità (sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla SGR), e offre un profilo di rischio rendimento attraente anche in termini reali.

Per accedere a un **MERCATO AMPIO E DIVERSIFICATO**



Il mercato statunitense delle obbligazioni societarie a breve termine Investment Grade (con adeguato merito di credito) offre rendimenti interessanti: rappresenta un'opportunità per investire in un mercato diversificato in termini settoriali e molto più ampio rispetto a quello europeo.

Per investire con un **APPROCCIO BUY&WATCH**



Investe in strumenti finanziari con durata media finanziaria decrescente, adottando una strategia (c.d. Buy & Watch) che permette di monitorare l'andamento e le caratteristiche dei titoli selezionati valutandone le eventuali sostituzioni.

Per avere un **INVESTIMENTO** che mira a coprire **DAL RISCHIO CAMBIO**



Le emissioni in USD sono tendenzialmente coperte dal rischio cambio. Il fondo utilizza strategie di copertura con derivati con l'obiettivo di minimizzare l'impatto negativo di deprezzamenti del dollaro alla scadenza del periodo di investimento e per partecipare parzialmente agli apprezzamenti della divisa americana.

Questa è una comunicazione di marketing.  
Si prenda visione del disclaimer finale.

# EPSILON VALORE DOLLARO

In collocamento dal 30 gennaio al 26 marzo 2024

## I PUNTI DI FORZA

Epsilon Valore Dollaro è dedicato al cliente che vuole gestire la componente di Riserva. La strategia di investimento buy & watch nell'obbligazionario corporate Investment Grade USA a breve termine offre un portafoglio con rating e liquidabilità adeguati.

### INVESTIMENTO A BREVE TERMINE NELL'OBBLIGAZIONARIO CORPORATE USA IG

Il fondo offre all'investitore la possibilità di accedere a un mercato ampio ed estremamente diversificato in termini di settori ed emissioni. L'investimento principale è in titoli corporate Investment Grade di emittenti USA di breve termine, denominati in dollari statunitensi. Il team di gestione può anche diversificare in titoli corporate europei principalmente denominati in dollari statunitensi. L'obiettivo è di costruire un portafoglio con rating e liquidabilità adeguati, tendenzialmente coperto a scadenza dal rischio cambio USD, con l'obiettivo di ridurre la sensibilità del portafoglio del fondo nei confronti di apprezzamenti o deprezzamenti del dollaro americano rispetto all'euro.

## I RISCHI

L'indicatore sintetico di rischio è pari a 2, su una scala da un minimo di 1 a un massimo di 7.

Il Fondo è classificato nella categoria 2 che corrisponde alla classe di rischio 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 2 anni. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto 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.

### STILE DI GESTIONE BUY&WATCH

Il fondo investe in un portafoglio di titoli obbligazionari con rischio tasso decrescente, selezionati attraverso una solida analisi fondamentale del credito fatta da un team di professionisti specializzati sul mercato USA con strumenti proprietari e con l'ausilio di ricerca esterna. L'approccio di gestione è di tipo Buy & Watch che permette di monitorare l'andamento e le caratteristiche dei titoli selezionati valutandone le eventuali sostituzioni, per tutto l'orizzonte temporale del ciclo di investimento del fondo. Questo approccio consente un continuo monitoraggio e controllo del rischio.



## INFORMAZIONI GENERALI

**Obiettivo:** conseguire una crescita contenuta del capitale investito su un orizzonte temporale leggermente inferiore a 2 anni, investendo in un portafoglio obbligazionario caratterizzato da una vita media residua coerente con la scadenza del ciclo di investimento del Fondo.

**Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo.**

**Periodo di detenzione raccomandato:** leggermente inferiore a 2 anni

**Categoria:** Obbligazionario Flessibile

**Importo minimo:** 500 euro

**Commissione di collocamento:** 1,00% a carico del patrimonio del Fondo e ammortizzata linearmente nel corso dei primi due anni di vita del Fondo.

**Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio\*:** 0,82% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione pari a 0,25% su base annua).

**Costi di transazione\*:** 0,25% del valore dell'investimento all'anno.

**Commissioni legate al rendimento:** Non previste

**Costi di uscita\*\*:** previsti dal 27/03/2024 al 27/01/2026. Partendo dall'1,00% decresce settimanalmente in 2 anni fino ad azzerarsi.

**Spese fisse di sottoscrizione:** 5 euro

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

\*\* Le date si riferiscono al giorno di ricezione della richiesta di rimborso da parte della SGR.

## Edizione gennaio 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 presso la Società di gestione del Fondo su richiesta. I documenti citati sono disponibili in italiano.