

# EPSILON FUND - EMERGING BOND TOTAL RETURN

Categoria SFDR - Articolo 8  
Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Per maggiori dettagli si veda l'informativa sulla Sostenibilità disponibile nell'apposita sezione del sito internet [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com)

ISIN: LU0365358141

Comparto del fondo lussemburghese Epsilon Fund istituito da Eurizon Capital S.A. e gestito da Epsilon SGR S.p.A.

## Le caratteristiche

Per diversificare il portafoglio, investendo in titoli di Paesi emergenti con scadenze di breve e medio periodo.

Per investire sui  
**MERCATI  
OBBLIGAZIONARI  
EMERGENTI A BREVE  
TERMINE**



La strategia total return sui mercati emergenti a breve termine permette di accedere ad un mercato ricco di opportunità con basso rischio tasso e valuta generalmente coperta in euro.

Per avvalersi  
dell'esperienza di un  
**TEAM  
STRUTTURATO**



È importante affidarsi ad un team di gestione con esperienza pluriennale per selezionare nell'universo di investimento dei paesi emergenti, quelli che presentano dati solidi e con basso rischio di default.

Per diversificare il  
**PROPRIO  
PORTAFOGLIO**



Il fondo permette di diversificare su un ampio universo di investimento di obbligazioni di paesi emergenti, emesse da governi e società private.

Per ottenere un  
**RISULTATO SUPERIORE  
ALL'OBIETTIVO**



Il fondo ha l'obiettivo di aumentare il valore dell'investimento nel tempo e sovraperformare i mercati del debito senza cedola a breve termine in euro dell'1,30% annuo su ogni periodo di 36 mesi

# EPSILON FUND - EMERGING BOND TOTAL RETURN



## I PUNTI DI FORZA

Epsilon Fund - Emerging Bond Total ha un processo di investimento che utilizza uno screening quantitativo iniziale dei paesi: vengono considerati indicatori di stabilità politica, dati macro, indicatori ESG per creare una classifica dei paesi emergenti dove i peggiori dieci vengono esclusi dall'universo investibile. Il portafoglio è composto da due componenti:

### INVESTIMENTO STRATEGICO

Specializzato nella ricerca di carry (rendimento) dei titoli obbligazionari emergenti, è caratterizzata da strumenti obbligazionari a breve/medio termine (inferiore a 36 mesi) emessi da governi e aziende di paesi emergenti con valuta generalmente coperta in euro. Nella scelta dei titoli vengono preferite le emissioni governative e semi-governative.

### INVESTIMENTO TATTICO

Per cogliere le opportunità di breve/medio termine su mercati, curve, tassi, valute e altri strumenti di credito con durata superiore a 36 mesi. La componente è concepita per generare ritorni assoluti e decorrelati rispetto a strumenti del reddito fisso area 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 3 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.

## INFORMAZIONI GENERALI

**Obiettivo:** Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e sovraperformare i mercati del debito senza cedola a breve termine in euro dell'1,30% annuo su ogni periodo di 36 mesi.

L'obiettivo di rendimento non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

**Periodo di detenzione raccomandato:** 3 anni.

**Categoria:** Obbligazionario Paesi Emergenti

**Benchmark:** Bloomberg Euro Treasury Bills Index + 1,30%

**Importo minimo:** 500 euro

**Costi di ingresso:** 1,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento

**Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio\*:** 1,02% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione 0,80%).

**Costi di transazione\*:** 0,23% del valore dell'investimento all'anno.

**Commissioni legate al rendimento:** 20% dell'overperformance rispetto al Bloomberg Euro Treasury Bills + 1.30% calcolate con metodo High Water Mark

**Costi di uscita:** non previsti

**Spese fisse di sottoscrizione:** max 15 euro

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

## Edizione febbraio 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 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.