

EPSILON FUND - EMERGING BOND TOTAL RETURN

Classe R e RD

INFO PRODOTTO

PERCHÉ INVESTIRE NEL COMPARTO

Punta a conseguire rendimenti tipici del mercato obbligazionario con un livello di volatilità più contenuto su un orizzonte temporale di breve/medio termine.

La strategia di gestione è disciplinata e diversificata su un ampio universo di investimento di obbligazioni di Paesi Emergenti con l'obiettivo di conseguire un rendimento medio annuo, al lordo della commissione di gestione, superiore al rendimento dell'Indice Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills + 1,30% su un orizzonte temporale di riferimento di 36 mesi. Nella selezione dei titoli, il team di gestione utilizza criteri ambientali, sociali e di *governance* (ESG) ed esclude emittenti e settori ritenuti non socialmente responsabili e emittenti critici.

Permette la diversificazione del portafoglio, investendo in titoli di Paesi emergenti con scadenze di breve e medio periodo, selezionati con criteri oggettivi e prudenziali.

Il Comparto è caratterizzato da due componenti distinte: un investimento strategico, specializzato nella ricerca di *carry* (rendimento) dei titoli obbligazionari emergenti, e uno tattico, che cerca di cogliere le opportunità di breve/medio termine su mercati, curve, tassi e valute. L'investimento strategico è caratterizzato da strumenti obbligazionari a breve/medio termine (inferiore a 36 mesi) emessi da governi e aziende di Paesi Emergenti (Europa, Medio Oriente, Africa, America Latina e Asia), con valuta generalmente coperta in euro. Nella scelta dei titoli vengono preferite le emissioni governative e semi-governative e i titoli che hanno un *rating*. L'investimento tattico si focalizza su strategie di cambio, tassi e altri strumenti di credito con durata superiore a 36 mesi ed è concepito per generare ritorni assoluti e decorrelati rispetto a strumenti del reddito fisso area Euro.

Accesso ad un mercato potenzialmente ricco di opportunità, attraverso un team di gestione qualificato con esperienza pluriennale.

Il team di gestione ha pluriennale esperienza nell'investimento sui mercati dei Paesi Emergenti e ha sviluppato nel tempo una strategia di gestione *total return* a bassa volatilità che permette di accedere ad un mercato potenzialmente ricco di opportunità. Tale strategia è orientata alla riduzione dei rischi del portafoglio in caso di variazione dei tassi di interesse e degli *spread*.

CARATTERISTICHE

Universo d'investimento

Investimento prevalente in titoli obbligazionari o correlati al debito di ogni tipo, a breve e medio termine dei Paesi Emergenti con le seguenti caratteristiche:

- Categoria di Emittenti: governativi, loro agenzie e società private.
- *Rating*: non è previsto alcun limite di *rating* per gli strumenti finanziari. Sono quindi compresi anche gli strumenti finanziari con basso merito creditizio (*speculative grade*).
- Valute: qualsiasi divisa.
- Il Comparto può investire in strumenti finanziari negoziati sui mercati locali e *offshore* cinesi e denominati in Renminbi.
- La parte restante del patrimonio netto può essere investita in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, altri fondi (fino al 10%) e disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

A CHI SI RIVOLGE

Ai risparmiatori che ricercano una diversificazione del proprio portafoglio in termini geografici ed interessati ad investire in un segmento di mercato obbligazionario, con potenziale di crescita.

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 S.p.A..

PUNTI DI FORZA

- 1 Rendimenti tipici del mercato obbligazionario a breve termine, con un livello più contenuto di volatilità.**
- 2 Diversificare investendo in titoli obbligazionari emergenti di breve e medio periodo.**
- 3 Team di gestione qualificato di pluriennale esperienza.**

SOSTENIBILITÀ

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.



IL GESTORE

Luca Sibani

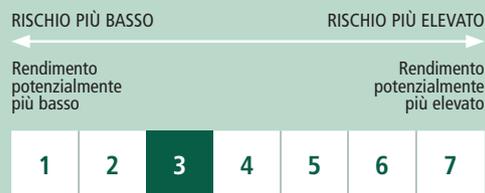
“Gli investitori europei possono rimanere intrappolati all’interno di un contesto di tassi di interesse bassi o addirittura negativi per un lungo periodo di tempo. La probabilità di ottenere rendimenti corretti per il rischio soddisfacenti dai loro strumenti a reddito fisso è sempre più ridotta. Epsilon Fund Emerging Bond Total Return segue un approccio basato su una strategia di investimento che mira a generare ritorni superiori al mercato obbligazionario a breve termine dell’area Euro. Questa strategia può rappresentare 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.”

INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	Classe R: LU0365358141 (ad accumulazione) Classe RD: LU1603213775 (a distribuzione)
Categoria:	Obbligazionario Paesi Emergenti
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione, Piano d’Accumulo, Passaggio Agevolato e Servizio Clessidra
Importo minimo:	Unica Soluzione: 500 euro PAC: 100 euro primo versamento, 50 euro versamenti successivi
Commissione di sottoscrizione:	max 1,50%
Spese correnti annue*:	Classe R: 1,00% Classe RD: 1,01% di cui provvigione di gestione pari a 0,80%
Commissioni legate al rendimento:	pari al 20% dell’overperformance rispetto ad un parametro di riferimento (Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index + 1,30%)
Spese di rimborso:	non previste
Spese fisse di sottoscrizione:	max 15 euro (a favore del Soggetto Incaricato dei Pagamenti)
Valorizzazione:	giornaliera

* Tale valore può variare da un anno all’altro.

RISCHI



La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.

Il Comparto è classificato nella categoria 3 sulla base del suo rendimento storico negli ultimi 5 anni.

Altri rischi non adeguatamente rilevati dall’indicatore sintetico sono il rischio di controparte, il rischio di credito, il rischio geopolitico, il rischio di liquidità ed il rischio operativo. La presenza dei rischi connessi alla partecipazione al Comparto può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione dell’investimento finanziario.

Edizione maggio 2021

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.

Prima dell’adesione, si raccomanda di leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) ed il Prospetto disponibili sul sito internet www.eurizoncapital.com nonché presso i distributori, per conoscere la natura di questo Comparto, i costi ed i rischi ad esso connessi ed operare una scelta informata in merito all’opportunità di investire.

NOTE E GLOSSARIO

Rating È un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti.

Strumenti finanziari derivati Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di Investimento. L’utilizzo di strumenti finanziari derivati a scopo di investimento potrebbe amplificare la fluttuazione del valore delle quote del fondo in ascesa o in ribasso.

OGNI PERFORMANCE È IL RISULTATO DEI NOSTRI VALORI.

EURIZON
ASSET MANAGEMENT