

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



Emerging Bond Total Return, un comparto di Epsilon Fund

Classe di Quote: **I (EUR ad accumulazione, ISIN: LU0365358570)**

Questo Comparto è gestito da Eurizon Capital S.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivi L'obiettivo del Gestore, Epsilon SGR S.p.A., è conseguire in media, al lordo delle commissioni di gestione, un rendimento annuale in Euro superiore al benchmark su un orizzonte di 36 mesi.

Benchmark Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index + 1,30%. A fini di misurazione della performance e calcolo della commissione di performance.

Politica di investimento Il patrimonio netto del Comparto è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito a breve e medio termine, emessi da governi e società private dei paesi emergenti, compresi gli strumenti con basso merito creditizio ("speculative grade").

Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito 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.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che questo Comparto può investire in strumenti finanziari negoziati sui mercati locali e offshore cinesi e denominati in Renminbi.

Il Comparto 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 fini di investimento potrebbe amplificare la fluttuazione del Valore della Quota del Comparto, in ascesa o in ribasso.

Strategia Il Comparto è a gestione attiva senza riferimento al benchmark.

Rimborso delle quote Il rimborso delle quote può essere richiesto in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore della Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore della Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote non distribuisce dividendi. I proventi realizzati sono reinvestiti.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento indicata sopra potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Questa Classe di Quote è classificata nella categoria 3 sulla base del suo rendimento storico negli ultimi 5 anni tenendo conto delle variazioni annuali dei rendimenti delle tipologie di strumenti che corrispondono all'attuale ripartizione del portafoglio nonché del livello di rischio massimo che il Comparto può assumere.

Tale categoria riflette la natura del portafoglio del Comparto che può rappresentare una combinazione di investimenti ad alto e basso rischio.

Altri rischi rilevanti per il Comparto che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- rischio di controparte: rischio che il soggetto con il quale il Comparto ha concluso contratti per realizzare alcune operazioni non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.
- rischio di credito: rischio che il soggetto emittente le obbligazioni non paghi al Comparto, anche solo in parte, gli interessi e il capitale.
- rischio geopolitico: rischio collegato agli investimenti effettuati in aree geografiche che potrebbero risentire di cambiamenti sul piano economico, geopolitico o normativo ovvero di eventi al di fuori del controllo della Società di Gestione a seguito dei quali il Comparto potrebbe essere esposto a perdite.
- rischio di liquidità: rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il Comparto è investito sia difficile a causa delle caratteristiche degli stessi strumenti finanziari e/o delle condizioni di mercato in cui la vendita viene effettuata e/o dell'assenza di un numero sufficiente di potenziali acquirenti. Il prezzo di vendita può quindi essere inferiore al valore dello strumento finanziario.
- rischio operativo: rischio di perdite derivanti da errori umani, inadeguatezza o malfunzionamento di sistemi e processi interni – compresi quelli relativi alla custodia delle attività del Comparto – o da eventi esterni.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione non previste

Spesa di rimborso non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che sia restituito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti 0,37%

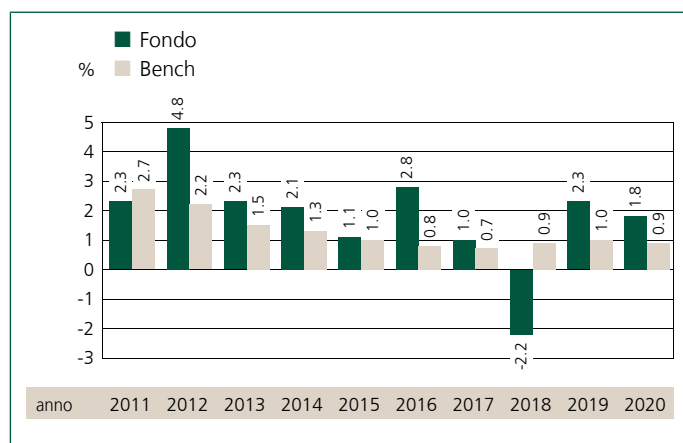
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in base alla metodologia descritta nel Prospetto utilizzando un tasso di partecipazione pari al 20,00% di qualsiasi rendimento ottenuto dal Valore del patrimonio netto per quota al di sopra del più elevato Valore del patrimonio netto raggiunto alla fine di ogni anno accresciuto dalla performance del Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index + 1.30%. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,23% del fondo.

■ Il valore delle spese correnti (tra cui una commissione di gestione pari a 0,25%) si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Il valore delle spese correnti esclude i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Comparto per la sottoscrizione o il rimborso di altri OICR. Tale valore può variare da un anno all'altro.

■ Per ulteriori informazioni circa le spese si rimanda all'art. 5.4 del Prospetto disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.lu e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento. Non sono incluse le eventuali spese di sottoscrizione e di rimborso.
- Il Comparto è stato attivato in data 27/05/2008 e questa Classe nel 2008.
- I rendimenti passati di questa Classe di Quote sono calcolati in Euro e sono espressi come una variazione percentuale del Valore della Quota alla fine di ciascun anno.
- Il fondo non replica il benchmark.

INFORMAZIONI PRATICHE

Società di Gestione

Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

Banca Depositaria

State Street Bank International GmbH, succursale Lussemburgo, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

- E' possibile convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto.
- Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, su altre Classi di Quote di questo Comparto o su altri Comparti del Fondo potete consultare il Prospetto (nella stessa lingua del KIID), il regolamento di gestione, l'ultimo rendiconto annuale disponibile o le relazioni semestrali successive (in lingua inglese). Tali documenti sono redatti per l'intero Fondo e possono essere ottenuti in ogni momento, gratuitamente, visitando il sito internet della Società di Gestione, www.eurizoncapital.lu, ovvero previa richiesta scritta alla Società di Gestione o alla Banca Depositaria.

Pubblicazione del valore della quota

Il valore della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.lu.

Legislazione fiscale

Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento.

Politica retributiva

La Società di Gestione ha implementato una politica retributiva nella misura appropriata alla sua dimensione, alla sua organizzazione interna e alla natura, portata e complessità delle sue attività. I dati sulla politica retributiva aggiornata della Società di Gestione sono disponibili sul suo sito internet all'indirizzo

www.eurizoncapital.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation ed una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione.

Separazione patrimoniale

Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Dichiarazione di responsabilità

Eurizon Capital S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario (CSSF). Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla vigilanza della Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario (CSSF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 19/02/2021.