

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Euro Cash

un comparto di **Epsilon Fund**

Classe di Quote: R (EUR Accumulation, ISIN: LU0365342145)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 18 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Euro Cash (il "Fondo") che fa parte di Epsilon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Preservare il valore dell'investimento e realizzare un rendimento in linea con quello del mercato monetario in euro.

Si noti che i soldi investiti in questo fondo possono guadagnare o perdere valore. Il fondo non può proteggere da perdite d'investimento e non garantisce alcun particolare livello di rendimento. Non è equivalente a un deposito bancario e non ha alcun sostegno esterno che garantisca la sua liquidità o stabilizzi il suo NAV. L'investitore nel fondo deve essere disposto a sopportare eventuali perdite.

Benchmark Bloomberg Euro Treasury Bills Index® (total return). Il benchmark non tiene conto dei criteri ESG. Ai fini della composizione del portafoglio e della misurazione della performance.

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente in obbligazioni a breve termine investment grade. Questi investimenti sono principalmente denominati in euro. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati.

In particolare, il fondo investe di norma almeno l'80% del patrimonio netto totale in titoli di debito e strumenti correlati investment grade, compresi gli strumenti del mercato monetario, denominati in EUR e in depositi, e con almeno il 7,5% e il 15% di attività in scadenza rispettivamente a uno e 5 giorni (compresi i depositi).

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attività fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- quote di OICVM e altri OIC: 10%

Vita residua media ponderata del portafoglio pari o inferiore a 6 mesi. Vita media ponderata pari o inferiore a 12 mesi.

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca.

Gli investimenti non denominati in EUR sono coperti in EUR.

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza analisi di tasso d'interesse e duration e valuta indipendentemente la

qualità creditizia dell'emittente per massimizzare il rendimento (approccio top-down e bottom-up). L'esposizione del fondo ai titoli, e quindi la sua performance, tenderanno a discostarsi leggermente da quelle del benchmark.

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

Altre informazioni Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito Internet all'indirizzo <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire a breve termine.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento liquido con un elevato livello di preservazione del capitale, favorendo al contempo gli investimenti sostenibili, e che siano interessati a un'esposizione ai mercati monetari, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

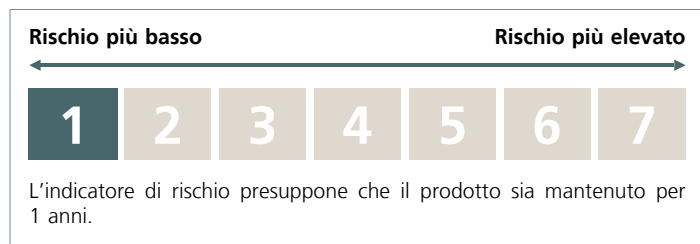
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello minimo 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.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2021 e settembre 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2018 e febbraio 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2022 e ottobre 2023.

Periodo di detenzione raccomandato		1 anno
Esempio di investimento		10.000 EUR
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.840 EUR -1,61%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.870 EUR -1,32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.940 EUR -0,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.200 EUR 2,02%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	48 EUR
Incidenza annuale dei costi*	0,5%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,50% prima dei costi e al -0,57% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00% Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,43% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	43 EUR
Costi di transazione	0,05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	5 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anni

Gli investitori possono vendere le proprie quote in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Euro Q-Equity

un comparto di **Epsilon Fund**

Classe di Quote: R (EUR Accumulation, ISIN: LU0365350676)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 18 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Euro Q-Equity (il "Fondo") che fa parte di Epsilon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e sovraperformare i mercati azionari dell'eurozona.

Benchmark Euro Stoxx® (net total return). Il benchmark non tiene conto dei criteri ESG. Ai fini della composizione del portafoglio, della misurazione della performance e del calcolo delle commissioni legate al rendimento.

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente in azioni di società dei mercati europei sviluppati. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 70% del patrimonio netto totale in azioni e strumenti correlati, comprese le obbligazioni convertibili, negoziati o emessi da società con sede o che svolgono gran parte dell'attività nell'Unione economica e monetaria (UEM) europea.

Il fondo può investire nella seguente classe di attività fino alla percentuale del patrimonio netto totale indicata:

- strumenti di debito: 30%
- depositi in qualsiasi valuta: 10%
- quote di OICVM e altri OIC: 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza un modello proprietario multifattoriale che mira a sovraperformare i titoli che sembrano offrire un potenziale di apprezzamento superiore alla media e a sottoperformare quelli che sembrano essere sopravvalutati (approccio quantitativo). L'esposizione del fondo ai titoli, e quindi la sua

performance, tenderanno a discostarsi moderatamente da quelle del benchmark.

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

Altre informazioni Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione di fattori ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito internet all'indirizzo <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire a lungo termine.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento orientato alla crescita, favorendo al contempo gli investimenti sostenibili, e che siano interessati a un'esposizione a un mercato azionario regionale, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

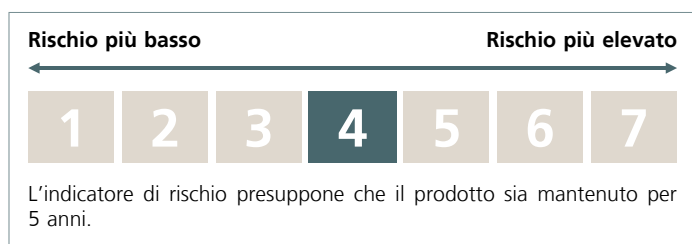
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2015 e marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2016 e gennaio 2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2016 e giugno 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	1.580 EUR -84,25%	1.760 EUR -29,36%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.750 EUR -22,54%	8.330 EUR -3,58%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.060 EUR 0,62%	12.090 EUR 3,88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	13.910 EUR 39,09%	15.090 EUR 8,57%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	515 EUR	1.482 EUR
Incidenza annuale dei costi*	5,3%	2,9%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,80% prima dei costi e al 3,88% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	300 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	186 EUR
Costi di transazione	0,30% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	29 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno del benchmark del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Gli investitori possono vendere le proprie quote in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Emerging Bond Total Return

un comparto di **Epsilon Fund**

Classe di Quote: R (EUR Accumulation, ISIN: LU0365358141)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 18 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Emerging Bond Total Return (il "Fondo") che fa parte di Epsilon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento 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.

Benchmark Bloomberg Euro Treasury Bills® Index + 1.30% (total return). Per misurare la performance e calcolare le commissioni legate al rendimento.

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente in titoli di Stato e obbligazioni societarie a breve e medio termine emessi nei mercati emergenti, tra cui Cina e Russia, e denominati in qualsiasi valuta. Questi investimenti possono avere rating inferiore a investment grade.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 51% del patrimonio netto totale in titoli di debito o strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario, di emittenti con sede o gran parte dell'attività in paesi emergenti. Il fondo può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma Bond Connect, nel Mercato obbligazionario interbancario cinese.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attività fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- depositi in qualsiasi valuta: 20%
- quote di OICVM e altri OIC: 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza analisi macroeconomiche e di mercato per determinare l'esposizione a settori obbligazionari, aree geografiche e valute. Il gestore degli investimenti si concentra sulla costruzione di un portafoglio a bassa volatilità e cerca di generare un rendimento aggiuntivo attraverso posizioni

tattiche su tassi di cambio, tassi d'interesse e titoli a più lunga scadenza (approccio top-down). Il fondo è concepito senza riferimento a un benchmark, pertanto la somiglianza delle sue performance con quella del benchmark può variare.

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

Altre informazioni Il Comparto presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si rimanda a <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> dove è possibile consultare il Prospetto nella sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione ESG".

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire a medio termine.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento che abbinare reddito e crescita, favorendo al contempo gli investimenti sostenibili, e che siano interessati a un'esposizione ai mercati obbligazionari emergenti, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

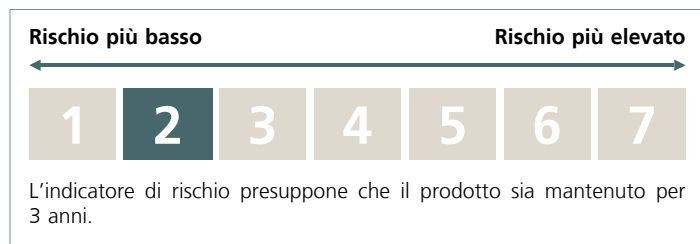
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

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.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2021 e ottobre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il luglio 2016 e luglio 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2014 e gennaio 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.620 EUR -23,83%	8.070 EUR -6,91%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.340 EUR -16,58%	8.490 EUR -5,30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.900 EUR -0,96%	9.750 EUR -0,84%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.420 EUR 4,18%	10.300 EUR 0,98%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	273 EUR	520 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,8%	1,8%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,00% prima dei costi e al -0,84% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	150 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	100 EUR
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	23 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell'hurdle rate del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Gli investitori possono vendere le proprie quote in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Q-Flexible

un comparto di **Epsilon Fund**

Classe di Quote: R (EUR Accumulation, ISIN: LU0365359032)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 18 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Q-Flexible (il "Fondo") che fa parte di Epsilon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Ottenere un rendimento positivo indipendentemente dalle condizioni del mercato (rendimento assoluto).

Benchmark Nessuna

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente, direttamente o attraverso derivati, in azioni, titoli di Stato e obbligazioni societarie investment grade denominati in qualsiasi valuta.

Questi investimenti possono essere effettuati in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. In particolare, il fondo investe di norma in titoli azionari e strumenti correlati e titoli di debito e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni convertibili. L'asset allocation tra le varie classi di attività può variare dallo 0% al 100% del patrimonio netto totale.

Il fondo può investire nella seguente classe di attività fino alla percentuale del patrimonio netto totale indicata:

- azioni dei mercati emergenti: 10% (a partire dal 16 gennaio 2024)
- depositi in qualsiasi valuta: 20%
- quote di OICVM e altri OIC: 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza un modello proprietario multifattoriale, basato su dati macroeconomici, di mercato, settoriali e di emittenti, per adeguare dinamicamente il mix di attività e aree geografiche del portafoglio

(approccio quantitativo e top-down). Il fondo è concepito senza riferimento a un benchmark.

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

Altre informazioni Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione di fattori ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito internet all'indirizzo <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire a lungo termine.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento orientato alla crescita, favorendo al contempo gli investimenti sostenibili, e che siano interessati all'esposizione a un mix diversificato di attività globali, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

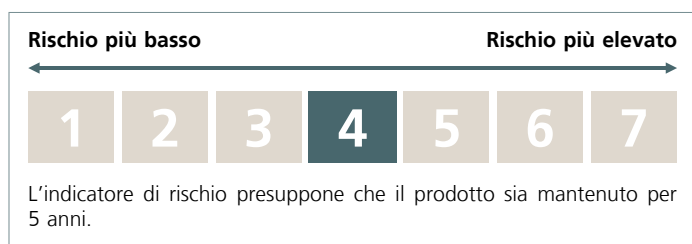
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2015 e marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2014 e dicembre 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2016 e giugno 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	3.980 EUR -60,19%	4.370 EUR -15,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.390 EUR -16,07%	8.720 EUR -2,71%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.000 EUR 0,03%	10.520 EUR 1,01%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.110 EUR 21,12%	12.030 EUR 3,77%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	473 EUR	1.411 EUR
Incidenza annuale dei costi*	4,9%	2,8%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,80% prima dei costi e al 1,01% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	250 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,82% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	178 EUR
Costi di transazione	0,05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	5 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,42% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell'hurdle rate del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	41 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Gli investitori possono vendere le proprie quote in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Euro Bond

un comparto di **Epsilon Fund**

Classe di Quote: R (EUR Accumulation, ISIN: LU0367640660)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 18 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Euro Bond (il "Fondo") che fa parte di Epsilon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e sovraperformare i mercati dei titoli di Stato dell'eurozona.

Benchmark JP Morgan EMU Government Bond Index® (total return). Il benchmark non tiene conto dei criteri ESG. Ai fini della composizione del portafoglio, della misurazione della performance e del calcolo delle commissioni legate al rendimento.

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente in titoli di Stato di tipo investment grade denominati in euro. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 70% del patrimonio netto totale in titoli di debito e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario, denominati in euro.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attività fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- depositi in qualsiasi valuta: 20%
- quote di OICVM e altri OIC: 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza analisi macroeconomiche e di mercato per determinare la duration complessiva e l'esposizione ai paesi e alle obbligazioni societarie. Il gestore degli investimenti si concentra quindi sull'analisi degli emittenti e dei titoli per sovrapponderare i titoli che sembrano remunerare il loro livello di rischio (approccio top-down e bottom-up). L'esposizione del fondo ai titoli, e

quindi la sua performance, tenderanno a discostarsi moderatamente da quelle del benchmark.

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

Altre informazioni Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione di fattori ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito internet all'indirizzo <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire a medio termine.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento che abbinò reddito e crescita, favorendo al contempo gli investimenti sostenibili, e che siano interessati a un'esposizione ai mercati obbligazionari sviluppati, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

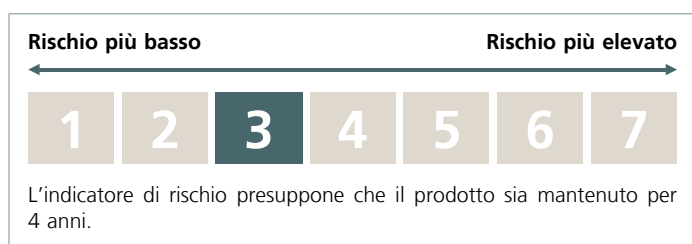
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2020 e ottobre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2016 e settembre 2020.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2013 e ottobre 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.240 EUR -27,57%	6.770 EUR -9,29%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.250 EUR -17,49%	7.980 EUR -5,47%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.900 EUR -1,00%	10.560 EUR 1,38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.230 EUR 12,26%	11.640 EUR 3,86%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	259 EUR	595 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,6%	1,5%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,90% prima dei costi e al 1,38% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	150 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	105 EUR
Costi di transazione	0,04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	4 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno del benchmark del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Gli investitori possono vendere le proprie quote in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Enhanced Constant Risk Contribution

un comparto di **Epsilon Fund**

Classe di Quote: RD (EUR Distribution, ISIN: LU0923087075)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 18 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Enhanced Constant Risk Contribution (il "Fondo") che fa parte di Epsilon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Ottenere un rendimento positivo indipendentemente dalle condizioni del mercato (rendimento assoluto).

Benchmark Nessuna

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente, direttamente o attraverso derivati, in titoli azionari, obbligazioni societarie e titoli di Stato denominati in qualsiasi valuta. Questi investimenti possono provenire da qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti, e alcuni possono avere un rating inferiore a investment grade. Il fondo può investire in modo significativo in obbligazioni governative italiane con qualsiasi rating di credito.

In particolare, il fondo investe di norma in titoli azionari e strumenti correlati e titoli di debito e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni convertibili.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attività fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- strumenti di debito con rating inferiore a investment grade diversi dai titoli di Stato italiani, con rating minimo B-/B3: 20%
- strumenti di debito degli emittenti nei mercati emergenti: 20%
- depositi in qualsiasi valuta: 20%
- quote di OICVM e altri OIC: 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza un modello quantitativo proprietario che mira ad adeguare in modo dinamico il mix di attività e di aree geografiche del portafoglio nell'ambito di un contributo al rischio costante per ciascuna classe di attività, attuando al contempo posizioni tattiche sui titoli per massimizzare il rendimento positivo (approccio quantitativo e di rendimento assoluto). Il fondo è concepito senza riferimento al benchmark.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote distribuisce una cedola annualmente. La totalità o parte dei proventi, dei profitti netti realizzati o dei flussi di cassa generati dagli investimenti nel corso del periodo precedente potrebbero essere distribuiti.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire a lungo termine.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento orientato alla crescita e di esposizione verso un mix diversificato di attività a livello globale, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

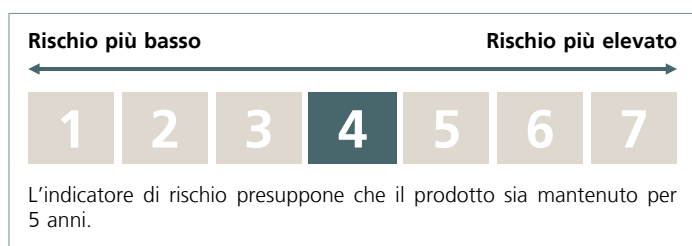
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2021 e agosto 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2014 e novembre 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2013 e agosto 2018.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	6.550 EUR -34,49%	6.060 EUR -9,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.810 EUR -21,89%	8.450 EUR -3,31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.940 EUR -0,60%	10.600 EUR 1,18%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.940 EUR 9,40%	11.650 EUR 3,09%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	424 EUR	1.150 EUR
Incidenza annuale dei costi*	4,4%	2,3%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,50% prima dei costi e al 1,18% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	250 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,71% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	167 EUR
Costi di transazione	0,05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	5 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,03% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell'hurdle rate del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	3 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Gli investitori possono vendere le proprie quote in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 3 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Enhanced Constant Risk Contribution

un comparto di **Epsilon Fund**

Classe di Quote: R (EUR Accumulation, ISIN: LU1350857071)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 18 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Enhanced Constant Risk Contribution (il "Fondo") che fa parte di Epsilon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Ottenere un rendimento positivo indipendentemente dalle condizioni del mercato (rendimento assoluto).

Benchmark Nessuna

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente, direttamente o attraverso derivati, in titoli azionari, obbligazioni societarie e titoli di Stato denominati in qualsiasi valuta. Questi investimenti possono provenire da qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti, e alcuni possono avere un rating inferiore a investment grade. Il fondo può investire in modo significativo in obbligazioni governative italiane con qualsiasi rating di credito.

In particolare, il fondo investe di norma in titoli azionari e strumenti correlati e titoli di debito e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni convertibili.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attività fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- strumenti di debito con rating inferiore a investment grade diversi dai titoli di Stato italiani, con rating minimo B-/B3: 20%
- strumenti di debito degli emittenti nei mercati emergenti: 20%
- depositi in qualsiasi valuta: 20%
- quote di OICVM e altri OIC: 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza un modello quantitativo proprietario che mira ad adeguare in modo dinamico il mix di attività e di aree geografiche del portafoglio nell'ambito di un contributo al rischio costante per ciascuna classe di attività, attuando al contempo posizioni tattiche sui titoli per massimizzare il rendimento positivo (approccio quantitativo e di rendimento assoluto). Il fondo è concepito senza riferimento al benchmark.

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

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire a lungo termine.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento orientato alla crescita e di esposizione verso un mix diversificato di attività a livello globale, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

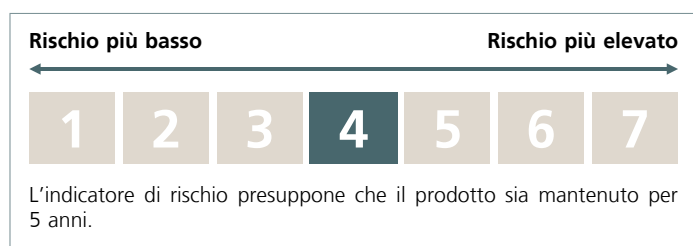
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2021 e agosto 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2017 e febbraio 2022.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2013 e agosto 2018.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	6.560 EUR -34,44%	6.060 EUR -9,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.810 EUR -21,89%	8.450 EUR -3,31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.970 EUR -0,30%	10.630 EUR 1,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.940 EUR 9,40%	11.620 EUR 3,05%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	424 EUR	1.153 EUR
Incidenza annuale dei costi*	4,4%	2,3%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,50% prima dei costi e al 1,23% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	250 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,72% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	167 EUR
Costi di transazione	0,05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	5 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,03% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell'hurdle rate del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	3 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Gli investitori possono vendere le proprie quote in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 5 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Absolute Q - Multistrategy

un comparto di **Epsilon Fund**

Classe di Quote: R (EUR Accumulation, ISIN: LU1489379401)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 18 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Absolute Q - Multistrategy (il "Fondo") che fa parte di Epsilon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Ottenere un rendimento positivo indipendentemente dalle condizioni del mercato (rendimento assoluto).

Benchmark Nessuna

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente, direttamente o attraverso derivati, in titoli azionari, obbligazioni societarie e titoli di Stato denominati in qualsiasi valuta, nelle valute stesse e in materie prime. Questi investimenti possono provenire da qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti, e alcuni possono avere un rating inferiore a investment grade.

L'esposizione ai titoli azionari e strumenti correlati ad azioni è gestita in modo dinamico. In generale, tale esposizione ai mercati azionari si otterrà mediante indici finanziari che saranno selezionati in base a modelli quantitativi, quali, a titolo esemplificativo, tecniche di budget e di dinamica del rischio (basate sui dati storici e sulla volatilità), concepiti per selezionare indici di mercato azionario internazionale con prospettive di apprezzamento elevate e che forniscano un'esposizione ai mercati europei, nordamericani ed emergenti. Tale selezione di indici azionari internazionali può variare durante il ciclo d'investimento del fondo. L'esposizione ai mercati azionari può pertanto variare nel tempo in funzione della dinamica dei prezzi dei mercati e delle prospettive macro/micro-economiche. Il fondo potrebbe ottenere l'esposizione a singoli investimenti azionari selezionati sulla base di un approccio multifattoriale volto a identificare le società con il maggior potenziale di apprezzamento, rispetto ad altre società, al mercato nel suo complesso o al settore in cui operano.

L'esposizione agli strumenti di debito e correlati al debito è gestita in modo tattico e può variare in base alle dinamiche dei tassi d'interesse dei mercati finanziari.

L'esposizione alle valute è gestita attivamente cercando l'esposizione alle valute dei paesi che secondo le previsioni dovrebbero apprezzarsi nel breve/medio termine sulla base di analisi quantitative e qualitative. Il gestore degli investimenti adotterà un approccio flessibile per investire sulle valute ammissibili utilizzando diverse strategie quali, a titolo esemplificativo, il carry trade, il trade basato sul fattore momentum e le strategie di value trade.

Si possono adottare tecniche di overlay del rischio per ridurre la volatilità del fondo, anche attraverso l'acquisto e la vendita di opzioni.

In particolare, il fondo investe di norma in azioni e strumenti correlati e titoli di debito e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni convertibili e garantite. La duration del portafoglio non supera i 5 anni e può essere negativa. L'esposizione azionaria netta può variare tra 100% e -20% del patrimonio netto totale.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attività fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- strumenti di debito inferiori a investment grade con un rating minimo di B-/B3 e strumenti di debito di emittenti dei mercati emergenti: 40%
- depositi in qualsiasi valuta: 20%
- materie prime (tramite derivati): 10%
- quote di OICVM e altri OIC: 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza una serie di strategie diversificate volte a garantire rendimenti assoluti, indipendentemente dalle dinamiche dei mercati finanziari. In particolare, l'allocazione si concentrerà su strategie discrezionali e quantitative, come, a titolo esemplificativo, dinamica dei prezzi, indicatori che seguono il trend rettificato per la volatilità, modelli tattici di asset allocation, modelli neutrali a livello di mercato e strategie di miglioramento del rendimento-carry. L'allocazione tra strategie e classi di attività è basata sui contributi di rischio relativo e il budget di rischio totale viene determinato utilizzando tecniche di mitigazione del rischio. Il gestore degli investimenti può adottare misure mirate a massimizzare i profitti realizzati dal fondo attuando strategie orientate al profitto. Il fondo è concepito senza riferimento a un benchmark.

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

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire a medio termine.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento che abbinino reddito e crescita e che siano interessati a un'esposizione a un mix diversificato di attività globali, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

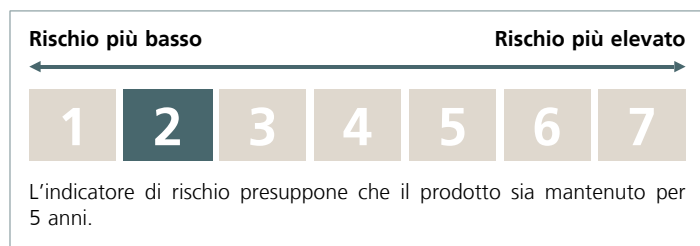
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2021 e ottobre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2015 e ottobre 2020.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2014 e settembre 2019.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	6.100 EUR -38,96%	6.660 EUR -7,81%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.170 EUR -8,35%	9.350 EUR -1,33%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.890 EUR -1,08%	10.880 EUR 1,70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.170 EUR 11,66%	11.460 EUR 2,77%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	406 EUR	1.061 EUR
Incidenza annuale dei costi*	4,2%	2,1%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,80% prima dei costi e al 1,70% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	250 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,43% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	139 EUR
Costi di transazione	0,18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	17 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell'hurdle rate del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Gli investitori possono vendere le proprie quote in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate I dati di performance disponibili non sono ancora sufficienti a fornire un grafico delle performance annuali passate.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Emerging Bond Total Return Enhanced

un comparto di **Epsilon Fund**

Classe di Quote: R (EUR Accumulation, ISIN: LU1601090688)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 18 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Emerging Bond Total Return Enhanced (il "Fondo") che fa parte di Epsilon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e sovraperformare i mercati del debito senza cedola a breve termine in euro del 2,00% annuo su ogni periodo di 36 mesi.

Benchmark Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2.00% (total return). Per misurare la performance e calcolare le commissioni legate al rendimento.

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente in titoli di Stato e obbligazioni societarie emessi nei mercati emergenti, tra cui Cina e Russia, e denominati in qualsiasi valuta. Questi investimenti possono avere rating inferiore a investment grade.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 51% del patrimonio netto totale in titoli di debito e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario, di emittenti con sede o gran parte dell'attività in paesi emergenti. Il fondo può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma Bond Connect, nel Mercato obbligazionario interbancario cinese.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attività fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- depositi in qualsiasi valuta: 20%
- quote di OICVM e altri OIC: 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti cerca di massimizzare il rendimento totale dell'investimento attuando strategie di carry trade in strumenti di debito o correlati al debito. Analizzerà scenari macroeconomici concentrandosi sui rischi, sulle opportunità e sui rendimenti attesi in termini di tassi, credito e valuta nei principali mercati emergenti. La selezione dei titoli di Stato e delle obbligazioni societarie è realizzata tramite un'analisi di tipo bottom-up.

Queste strategie consentiranno al gestore degli investimenti di approfittare delle differenze o delle variazioni relative nel valore degli strumenti di debito o correlati e delle valute coprendo tatticamente i rischi di tasso d'interesse e di credito. Il fondo è concepito senza riferimento a un benchmark, pertanto la somiglianza delle sue performance con quella del benchmark può variare.

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

Altre informazioni Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione di fattori ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito internet all'indirizzo <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire a medio termine.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento che abbinii reddito e crescita, favorendo al contempo gli investimenti sostenibili, e che siano interessati a un'esposizione ai mercati obbligazionari emergenti, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

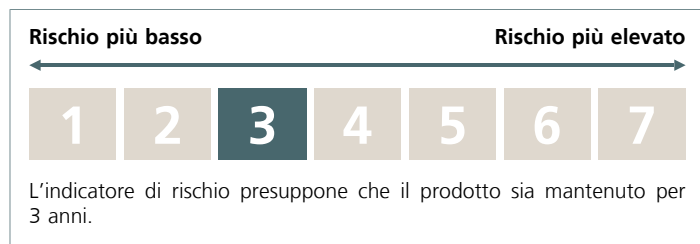
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2020 e ottobre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2018 e marzo 2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2014 e febbraio 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.610 EUR -23,87%	7.930 EUR -7,44%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.030 EUR -19,66%	8.060 EUR -6,92%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.960 EUR -0,42%	9.970 EUR -0,09%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	13.190 EUR 31,93%	14.950 EUR 14,34%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	313 EUR	645 EUR
Incidenza annuale dei costi*	3,2%	2,2%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,10% prima dei costi e al -0,09% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	150 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,21% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	119 EUR
Costi di transazione	0,45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	44 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell'hurdle rate del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Gli investitori possono vendere le proprie quote in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 4 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Emerging Bond Total Return Enhanced

un comparto di **Epsilon Fund**

Classe di Quote: E (EUR Accumulation, ISIN: LU1601091140)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 18 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Emerging Bond Total Return Enhanced (il "Fondo") che fa parte di Epsilon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e sovraperformare i mercati del debito senza cedola a breve termine in euro del 2,00% annuo su ogni periodo di 36 mesi.

Benchmark Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2.00% (total return). Per misurare la performance e calcolare le commissioni legate al rendimento.

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente in titoli di Stato e obbligazioni societarie emessi nei mercati emergenti, tra cui Cina e Russia, e denominati in qualsiasi valuta. Questi investimenti possono avere rating inferiore a investment grade.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 51% del patrimonio netto totale in titoli di debito e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario, di emittenti con sede o gran parte dell'attività in paesi emergenti. Il fondo può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma Bond Connect, nel Mercato obbligazionario interbancario cinese.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attività fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- depositi in qualsiasi valuta: 20%
- quote di OICVM e altri OIC: 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti cerca di massimizzare il rendimento totale dell'investimento attuando strategie di carry trade in strumenti di debito o correlati al debito. Analizzerà scenari macroeconomici concentrandosi sui rischi, sulle opportunità e sui rendimenti attesi in termini di tassi, credito e valuta nei principali mercati emergenti. La selezione dei titoli di Stato e delle obbligazioni societarie è realizzata tramite un'analisi di tipo bottom-up.

Queste strategie consentiranno al gestore degli investimenti di approfittare delle differenze o delle variazioni relative nel valore degli strumenti di debito o correlati e delle valute coprendo tatticamente i rischi di tasso d'interesse e di credito. Il fondo è concepito senza riferimento a un benchmark, pertanto la somiglianza delle sue performance con quella del benchmark può variare.

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

Altre informazioni Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione di fattori ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito internet all'indirizzo <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire a medio termine.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento che abbinii reddito e crescita, favorendo al contempo gli investimenti sostenibili, e che siano interessati a un'esposizione ai mercati obbligazionari emergenti, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

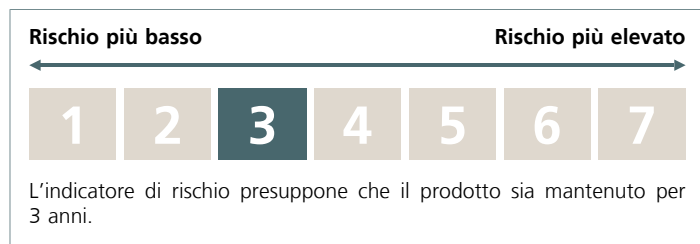
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2020 e gennaio 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il luglio 2017 e luglio 2020.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2014 e febbraio 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	4.970 EUR -50,32%	6.120 EUR -15,09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.670 EUR -13,28%	8.550 EUR -5,10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.190 EUR 1,86%	11.060 EUR 3,41%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	13.420 EUR 34,21%	15.260 EUR 15,14%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	151 EUR	460 EUR
Incidenza annuale dei costi*	1,5%	1,5%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,90% prima dei costi e al 3,41% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00% Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	102 EUR
Costi di transazione	0,45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	45 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,04% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell'hurdle rate del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	4 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Gli investitori possono vendere le proprie quote in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate I dati di performance disponibili non sono ancora sufficienti a fornire un grafico delle performance annuali passate.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Emerging Bond Total Return

un comparto di **Epsilon Fund**

Classe di Quote: RD (EUR Distribution, ISIN: LU1603213775)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 18 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Emerging Bond Total Return (il "Fondo") che fa parte di Epsilon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento 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.

Benchmark Bloomberg Euro Treasury Bills® Index + 1.30% (total return). Per misurare la performance e calcolare le commissioni legate al rendimento.

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente in titoli di Stato e obbligazioni societarie a breve e medio termine emessi nei mercati emergenti, tra cui Cina e Russia, e denominati in qualsiasi valuta. Questi investimenti possono avere rating inferiore a investment grade.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 51% del patrimonio netto totale in titoli di debito o strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario, di emittenti con sede o gran parte dell'attività in paesi emergenti. Il fondo può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma Bond Connect, nel Mercato obbligazionario interbancario cinese.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attività fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- depositi in qualsiasi valuta: 20%
- quote di OICVM e altri OIC: 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza analisi macroeconomiche e di mercato per determinare l'esposizione a settori obbligazionari, aree geografiche e valute. Il gestore degli investimenti si concentra sulla costruzione di un portafoglio a bassa volatilità e cerca di generare un rendimento aggiuntivo attraverso posizioni tattiche su tassi di cambio, tassi d'interesse e titoli a più lunga scadenza

(approccio top-down). Il fondo è concepito senza riferimento a un benchmark, pertanto la somiglianza delle sue performance con quella del benchmark può variare.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote distribuisce una cedola annualmente. La totalità o parte dei proventi, dei profitti netti realizzati o dei flussi di cassa generati dagli investimenti nel corso del periodo precedente potrebbero essere distribuiti.

Altre informazioni Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione di fattori ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito internet all'indirizzo <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire a medio termine.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento che abbinò reddito e crescita, favorendo al contempo gli investimenti sostenibili, e che siano interessati a un'esposizione ai mercati obbligazionari emergenti, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

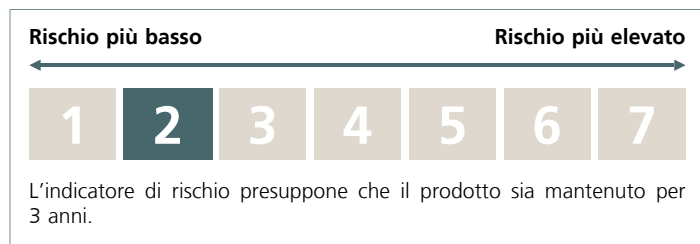
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

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.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2021 e ottobre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2015 e ottobre 2018.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2014 e gennaio 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.620 EUR -23,85%	8.070 EUR -6,92%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.340 EUR -16,58%	8.490 EUR -5,30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.920 EUR -0,83%	9.750 EUR -0,83%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.420 EUR 4,17%	10.330 EUR 1,10%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	274 EUR	521 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,8%	1,8%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,00% prima dei costi e al -0,83% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	150 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	101 EUR
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	23 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell'hurdle rate del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Gli investitori possono vendere le proprie quote in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 4 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Emerging Bond Total Return

un comparto di **Epsilon Fund**

Classe di Quote: E (EUR Accumulation, ISIN: LU1640850589)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 18 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Emerging Bond Total Return (il "Fondo") che fa parte di Epsilon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento 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.

Benchmark Bloomberg Euro Treasury Bills® Index + 1.30% (total return). Per misurare la performance e calcolare le commissioni legate al rendimento.

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente in titoli di Stato e obbligazioni societarie a breve e medio termine emessi nei mercati emergenti, tra cui Cina e Russia, e denominati in qualsiasi valuta. Questi investimenti possono avere rating inferiore a investment grade.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 51% del patrimonio netto totale in titoli di debito o strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario, di emittenti con sede o gran parte dell'attività in paesi emergenti. Il fondo può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma Bond Connect, nel Mercato obbligazionario interbancario cinese.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attività fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- depositi in qualsiasi valuta: 20%
- quote di OICVM e altri OIC: 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza analisi macroeconomiche e di mercato per determinare l'esposizione a settori obbligazionari, aree geografiche e valute. Il gestore degli investimenti si concentra sulla costruzione di un portafoglio a bassa volatilità e cerca di generare un rendimento aggiuntivo attraverso posizioni

tattiche su tassi di cambio, tassi d'interesse e titoli a più lunga scadenza (approccio top-down). Il fondo è concepito senza riferimento a un benchmark, pertanto la somiglianza delle sue performance con quella del benchmark può variare.

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

Altre informazioni Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione di fattori ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito internet all'indirizzo <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire a medio termine.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento che abbinii reddito e crescita, favorendo al contempo gli investimenti sostenibili, e che siano interessati a un'esposizione ai mercati obbligazionari emergenti, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

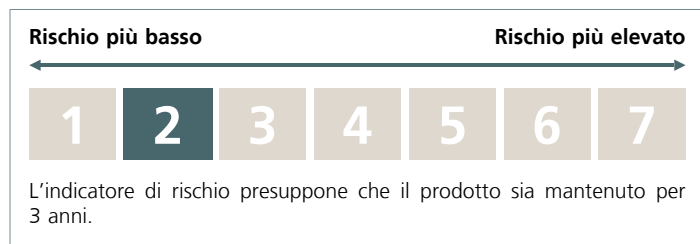
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

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.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2021 e ottobre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2015 e ottobre 2018.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2014 e gennaio 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.730 EUR -22,72%	8.190 EUR -6,45%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.490 EUR -15,12%	8.670 EUR -4,64%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.090 EUR 0,90%	9.970 EUR -0,10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.600 EUR 5,97%	10.560 EUR 1,83%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	104 EUR	313 EUR
Incidenza annuale dei costi*	1,0%	1,0%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,90% prima dei costi e al -0,10% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00% Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	81 EUR
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	23 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell'hurdle rate del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Gli investitori possono vendere le proprie quote in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 4 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Euro Bond

un comparto di **Epsilon Fund**

Classe di Quote: RD (EUR Distribution, ISIN: LU1980827080)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 18 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Euro Bond (il "Fondo") che fa parte di Epsilon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e sovraperformare i mercati dei titoli di Stato dell'eurozona.

Benchmark JP Morgan EMU Government Bond Index® (total return). Il benchmark non tiene conto dei criteri ESG. Ai fini della composizione del portafoglio, della misurazione della performance e del calcolo delle commissioni legate al rendimento.

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente in titoli di Stato di tipo investment grade denominati in euro. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 70% del patrimonio netto totale in titoli di debito e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario, denominati in euro.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attività fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- depositi in qualsiasi valuta: 20%
- quote di OICVM e altri OIC: 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza analisi macroeconomiche e di mercato per determinare la duration complessiva e l'esposizione ai paesi e alle obbligazioni societarie. Il gestore degli investimenti si concentra quindi sull'analisi degli emittenti e dei titoli per sovraperformare i titoli che sembrano remunerare il loro livello di rischio (approccio top-down e bottom-up). L'esposizione del fondo ai titoli, e quindi la sua performance, tenderanno a discostarsi moderatamente da quelle del benchmark.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote distribuisce una cedola annualmente. La totalità o parte dei proventi, dei profitti netti realizzati o dei flussi di cassa generati dagli investimenti nel corso del periodo precedente potrebbero essere distribuiti.

Altre informazioni Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione di fattori ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito internet all'indirizzo <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire a medio termine.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento che abbinati reddito e crescita, favorendo al contempo gli investimenti sostenibili, e che siano interessati a un'esposizione ai mercati obbligazionari sviluppati, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

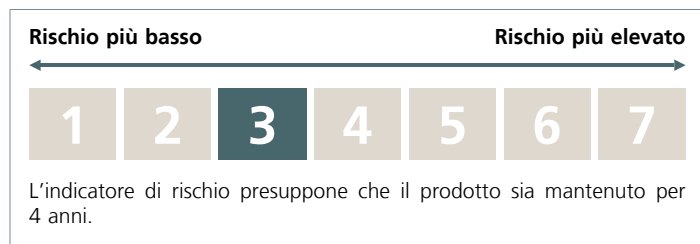
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2020 e ottobre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2016 e settembre 2020.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2013 e ottobre 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.240 EUR -27,56%	6.770 EUR -9,29%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.250 EUR -17,50%	7.980 EUR -5,47%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.900 EUR -1,00%	10.550 EUR 1,34%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.230 EUR 12,26%	11.640 EUR 3,87%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	258 EUR	594 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,6%	1,5%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,80% prima dei costi e al 1,34% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	150 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	104 EUR
Costi di transazione	0,04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	4 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno del benchmark del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Gli investitori possono vendere le proprie quote in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 2 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Q-Flexible

un comparto di **Epsilon Fund**

Classe di Quote: RD (EUR Distribution, ISIN: LU1980827759)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 18 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Q-Flexible (il "Fondo") che fa parte di Epsilon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Ottenere un rendimento positivo indipendentemente dalle condizioni del mercato (rendimento assoluto).

Benchmark Nessuna

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente, direttamente o attraverso derivati, in azioni, titoli di Stato e obbligazioni societarie investment grade denominati in qualsiasi valuta.

Questi investimenti possono essere effettuati in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. In particolare, il fondo investe di norma in titoli azionari e strumenti correlati e titoli di debito e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni convertibili. L'asset allocation tra le varie classi di attività può variare dallo 0% al 100% del patrimonio netto totale.

Il fondo può investire nella seguente classe di attività fino alla percentuale del patrimonio netto totale indicata:

- azioni dei mercati emergenti: 10% (a partire dal 16 gennaio 2024)
- depositi in qualsiasi valuta: 20%
- quote di OICVM e altri OIC: 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza un modello proprietario multifattoriale, basato su dati macroeconomici, di mercato, settoriali e di emittenti, per adeguare dinamicamente il mix di attività e aree geografiche del portafoglio (approccio quantitativo e top-down). Il fondo è concepito senza riferimento a un benchmark.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote distribuisce una cedola annualmente. La totalità o parte dei proventi, dei profitti netti realizzati o dei flussi di cassa generati dagli investimenti nel corso del periodo precedente potrebbero essere distribuiti.

Altre informazioni Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione di fattori ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito internet all'indirizzo <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire a lungo termine.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento orientato alla crescita, favorendo al contempo gli investimenti sostenibili, e che siano interessati all'esposizione a un mix diversificato di attività globali, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

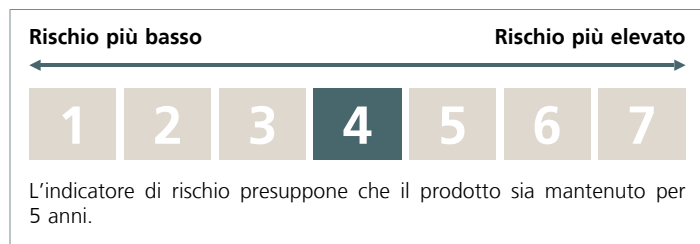
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2015 e marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2015 e agosto 2020.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2013 e agosto 2018.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	3.980 EUR -60,20%	4.370 EUR -15,25%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.390 EUR -16,07%	8.670 EUR -2,81%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.000 EUR -0,01%	10.480 EUR 0,95%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.080 EUR 20,80%	11.970 EUR 3,66%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	472 EUR	1.401 EUR
Incidenza annuale dei costi*	4,8%	2,8%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,80% prima dei costi e al 0,95% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	250 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,82% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	178 EUR
Costi di transazione	0,05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	5 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,41% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell'hurdle rate del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	40 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Gli investitori possono vendere le proprie quote in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 2 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.