

Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID)

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



Epsilon Difesa 100 Azioni Settembre 2027

ISIN Portatore: IT0005416463

Gestito da Epsilon SGR S.p.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

Il Fondo mira a conseguire una moderata crescita del capitale investito e contestualmente a minimizzare, attraverso l'utilizzo di particolari tecniche di gestione, la probabilità di perdita del capitale investito.

Il valore della quota protetto ("Valore Protetto") è pari al 100% del più elevato valore unitario della quota del Fondo rilevato durante il "Periodo di Sottoscrizione". Il giorno in cui il valore della quota del Fondo è protetto ("Giorno Protetto") è il 28 settembre 2027 (valore della quota riferito al 28 settembre 2027). In qualsiasi altro giorno diverso dal "Giorno Protetto" il valore della quota non è protetto.

L'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di restituzione del capitale investito né di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

Politica di investimento

Categoria: Flessibile

Il Fondo investe, direttamente o mediante strumenti finanziari derivati, in:

- strumenti finanziari di natura azionaria (fino al 70% delle attività);
- strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria;
- depositi bancari in qualsiasi valuta (fino al 30% delle attività).

Investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria/monetaria di emittenti diversi da quelli italiani aventi *rating* inferiore ad *investment grade* o privi di *rating* (e dunque esposti significativamente al rischio di credito) fino al 30% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani. Investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria/monetaria di emittenti di Paesi Emergenti fino al 30% delle attività.

La durata media finanziaria (*duration*) del Fondo è inizialmente inferiore a 7 anni e tende a diminuire gradualmente nel corso del ciclo di investimento.

L'esposizione a valute diverse dall'euro non può superare il 30% delle attività.

Il fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un *benchmark*.

Lo stile di gestione è flessibile. L'investimento azionario tenderà a privilegiare titoli europei, interessanti dal punto di vista della valutazione, tenuto conto, in particolare, delle aspettative di dividendo elevato, della profittabilità dei bilanci e della sostenibilità nel tempo delle politiche di dividendo. Al fine di evitare concentrazioni settoriali e/o geografiche il portafoglio sarà investito anche in indici settoriali e/o di mercato con aspettative di elevato *dividend yield*. L'esposizione obbligazionaria può essere gestita tatticamente e può variare in base alla dinamica dei tassi di interesse dei mercati. L'obiettivo di protezione viene perseguito mediante l'investimento in strumenti obbligazionari con scadenza generalmente prossima a quella del ciclo di investimento del Fondo. L'esposizione alle diverse classi di attività "rischiose" potrà essere ottenuta attraverso l'investimento diretto in titoli azionari, titoli obbligazionari e divise estere ovvero mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati quotati e non quotati aventi il medesimo sottostante.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del Fondo.

Nel "Periodo di Sottoscrizione" e dal 29 settembre 2027, il Fondo investe in strumenti finanziari, anche derivati, di natura monetaria/obbligazionaria aventi al momento dell'acquisto merito di credito non inferiore ad *investment grade* e/o in depositi bancari. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito dello Stato italiano. Investimenti denominati in valute diverse dall'euro coperti dal rischio di cambio. *Duration* del Fondo tendenzialmente inferiore ai 2 anni.

Rimborso delle quote

Il rimborso delle quote del Fondo può essere richiesto in qualsiasi momento senza dover fornire alcun preavviso. Il valore della quota viene calcolato con cadenza settimanale con riferimento a ciascun martedì. Il rimborso viene effettuato sulla base del valore della quota determinato nel primo giorno di calcolo successivo a quello di ricezione della domanda da parte della Società.

Distribuzione dei proventi

I proventi realizzati dal Fondo sono reinvestiti nel patrimonio del Fondo stesso.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 7 anni ovvero prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo, stabilita al 28 settembre 2027.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



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

Il Fondo è classificato nella categoria 6 sulla base dei risultati passati in termini di variabilità dei rendimenti di un portafoglio modello.

Altri rischi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- rischio di credito: rischio che il soggetto emittente le obbligazioni non paghi al Fondo, anche solo in parte, gli interessi e il capitale;
- rischio di liquidità: rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito sia difficile a causa delle caratteristiche degli stessi strumenti finanziari e/o delle condizioni di mercato in cui la vendita viene effettuata e/o dell'assenza di un numero sufficiente di potenziali acquirenti. Il prezzo di vendita può quindi essere inferiore al valore dello strumento finanziario;
- rischio di controparte: rischio che il soggetto con il quale il Fondo ha concluso contratti per realizzare alcune operazioni non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.

La presenza dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione dell'investimento finanziario.

SPESE

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

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	Non previste
Durante il Periodo di Sottoscrizione e fino al 22/09/2020:	non previste
Dal 23/09/2020 al 28/09/2021:	massimo 2,00%
Dal 29/09/2021 al 27/09/2022:	massimo 1,33%
Dal 28/09/2022 al 26/09/2023:	massimo 0,67%
Dal 27/09/2023:	non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale al momento del rimborso

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	0,51%
----------------	-------

di cui provvigione di gestione max 0,20%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Non previste
----------------------------------	--------------

Le spese di rimborso indicate, integralmente riconosciute al Fondo, rappresentano la percentuale massima. La percentuale applicata decresce infatti settimanalmente in funzione del periodo di permanenza nel Fondo; dal 27 settembre 2023 le spese di rimborso saranno pari a zero. L'aliquota è applicata sull'importo risultante dal numero di quote oggetto del rimborso per il valore unitario iniziale della quota (pari a 5 euro). Le date indicate in tabella si riferiscono al giorno di ricezione della richiesta di rimborso da parte della SGR.

È prevista l'applicazione di diritti fissi.

Potete informarvi circa l'importo effettivo delle spese di rimborso e dei diritti fissi presso il vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti includono la commissione di collocamento, pari al 2,00%, applicata sull'importo risultante dal numero di quote in circolazione al 23 settembre 2020 per il valore unitario iniziale della quota del Fondo (pari a 5 euro). Tale commissione è imputata al Fondo e prelevata in un'unica soluzione il 23 settembre 2020 ed è ammortizzata linearmente entro i 3 anni successivi a tale data mediante addebito sul valore complessivo netto del Fondo in ogni giorno di valorizzazione.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese medie annue nel ciclo di investimento del fondo, tenuto conto dell'ammortamento della commissione di collocamento (pari al 2,00%) su un periodo di 3 anni e di una provvigione di gestione pari allo 0,10% nei primi 3 anni del ciclo di investimento e pari allo 0,20% nei successivi 4 anni. Non è possibile riportare la percentuale delle spese relativa all'anno precedente in quanto il Fondo non dispone dei dati relativi ad un anno civile completo.

Il valore delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni di portafoglio.

Nel "Periodo di Sottoscrizione" e dal 29 settembre 2027 la provvigione di gestione è pari allo 0,30%.

Per ulteriori informazioni circa le spese si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. C) disponibile sul nostro sito internet www.epsilonsgr.it e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Il Fondo non dispone dei dati sui risultati per un anno civile completo; i dati disponibili non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile sui risultati ottenuti nel passato.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario

State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via F. Aporti 10, Milano.

Ulteriori informazioni

- La sottoscrizione delle quote del Fondo può essere effettuata esclusivamente durante il "Periodo di Sottoscrizione" compreso tra il 21 luglio 2020 e l'11 agosto 2020 (data di pervenimento della richiesta di sottoscrizione alla SGR). L'importo minimo di sottoscrizione è di 500 euro. Per ulteriori dettagli si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. D) disponibile sul nostro sito internet www.epsilonsgr.it e presso i distributori.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, il Prospetto, il Regolamento di gestione, l'ultima Relazione annuale e la Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili sul nostro sito internet www.epsilonsgr.it e presso i distributori. Potete richiedere tali documenti per iscritto ad EPSILON SGR S.p.A., Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, anche tramite fax indirizzato al numero 02/8810.2081 ovvero tramite il sito Internet, Sezione "Contatti"; provvederemo ad inviarveli gratuitamente. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la nostra sede e presso la sede del Depositario.
- Per informazioni e chiarimenti potete contattare il numero 02/8810.8820.

Pubblicazione del valore della quota

Il valore della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul nostro sito Internet www.epsilonsgr.it.

Legislazione fiscale

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana; tale legislazione può avere un impatto sulla vostra posizione fiscale.

Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione del personale

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul nostro sito Internet www.epsilonsgr.it. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

Dichiarazione di responsabilità

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

Il presente fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Epsilon SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e sottoposta alla vigilanza della Banca d'Italia e della Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 22 febbraio 2021