

# Epsilon Difesa 85 Megatrend Azionario Gennaio 2027

## PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

1

**Ricerca una moderata crescita del capitale investito con l'obiettivo di minimizzare, attraverso particolari tecniche di gestione, la probabilità di perdita del capitale investito**

La strategia di gestione del Fondo si pone l'obiettivo di:

- conseguire una moderata crescita del capitale investito;
- proteggere, a scadenza, l'85% 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 è il 26 gennaio 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.

2

**Strategia di gestione flessibile e focus su tematiche Megatrend per investire nelle aziende del futuro**

Il Fondo adotta uno stile di gestione flessibile e non ha un benchmark di riferimento. Il gestore ha quindi un'ampia discrezionalità nelle scelte di investimento (nell'ambito di quanto definito dal Regolamento di gestione del Fondo) al fine di costruire un portafoglio che possa trarre vantaggio dalle fasi di rialzo dei mercati azionari e limitare gli effetti di quelle di ribasso.

La componente finalizzata alla moderata crescita è rappresentata dall'investimento sul mercato azionario. L'esposizione azionaria potrà rappresentare fino al 100% delle attività e tenderà a privilegiare titoli europei e statunitensi, prevalentemente appartenenti a mercati e/o settori che forniscono le migliori prospettive di apprezzamento in relazione ai Megatrend: tendenze di medio/lungo periodo che dipendono da cambiamenti strutturali di fattori economici e sociali e stanno influenzando in modo significativo la situazione politico-economica globale. Durante il ciclo di investimento del Fondo la componente azionaria si avvarrà della consulenza del team di analisti di Eurizon. 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 obbligazionaria potrà essere gestita tatticamente e variare in base alla dinamica dei tassi di interesse dei mercati. In particolare, l'esposizione ai mercati finanziari potrà variare in relazione alle dinamiche di prezzo dei mercati, alle prospettive finanziarie e macroeconomiche nonché sulla base delle indicazioni di modelli quantitativi di controllo della volatilità, finalizzati a limitare la rischiosità del portafoglio.

L'esposizione obbligazionaria e azionaria tengono conto altresì delle informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario (c.d. "Environmental, Social and Corporate governance factors" - ESG).

3

**Orizzonte d'investimento predefinito**

Il periodo di investimento del Fondo è pari a 5 anni, un periodo che potrebbe risultare adeguato a cogliere le opportunità di crescita offerte dai Megatrend. Investire con un orizzonte predefinito permette di mitigare il problema della scelta del momento migliore in cui disinvestire, delegando al gestore l'obiettivo di crescita moderata del capitale in funzione della durata prestabilita del Fondo. Il rispetto dell'orizzonte temporale è necessario per ottenere rendimenti coerenti con il profilo di rischio/rendimento del prodotto.

## CARATTERISTICHE

**Orizzonte Temporale:** pari a 5 anni.

Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo, stabilita al 26 gennaio 2027.

**Universo d'investimento**

**Gli investimenti sono effettuati in:**

- strumenti finanziari di natura obbligazionaria, monetaria e azionaria (questi ultimi possono raggiungere il 100% delle attività);
- 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 25% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani;
- per la componente obbligazionaria, prevalentemente in titoli governativi italiani;
- strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti, fino al 20% delle attività;
- OICVM e FIA aperti non riservati (OICR), principalmente "collegati", fino al 20% delle attività.

L'esposizione a valute diverse dall'euro non può superare il 20% delle attività.

La durata media finanziaria (*duration*) del Fondo è inizialmente inferiore a 6 anni e tende a diminuire gradualmente nel corso del ciclo di investimento.



EPSILON SGR

## PUNTI DI FORZA

**Obiettivo di moderata crescita e protezione dell'85% del capitale investito alla scadenza del ciclo di investimento.**

**Strategia di gestione flessibile che investe sui Megatrend.**

**Orizzonte d'investimento predefinito.**

## A CHI SI RIVOLGE

A clienti con un profilo di rischio alto, che desiderano investire sul mercato azionario con una protezione parziale del capitale e su società che operano in settori esposti ai cambiamenti strutturali di medio/lungo periodo (Megatrend).

Epsilon Difesa 85 Megatrend Azionario Gennaio 2027 è un Fondo comune di investimento gestito da Epsilon SGR S.p.A..

## VALORE PROTETTO

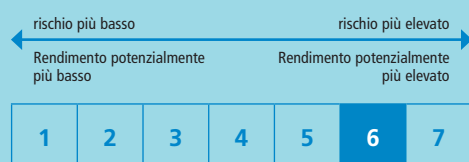
Il valore della quota protetto è pari all'85% del più elevato valore unitario della quota del Fondo rilevato durante il Periodo di Sottoscrizione. Il giorno in cui il valore della quota del Fondo è protetto è il 26 gennaio 2027.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Per maggiori dettagli si veda l'Informativa sulla Sostenibilità.

**Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.** Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione. Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura di questo Fondo, i costi ed i rischi ad esso connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet [www.epsilonmgr.it](http://www.epsilonmgr.it) nonché presso i distributori. È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti presso la Società di gestione del Fondo su richiesta. I documenti citati sono disponibili in italiano.



## RISCHI



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

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 sono: il rischio di credito, il rischio di liquidità e il rischio di controparte.

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.

Edizione novembre 2021

**Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.** Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione. Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura di questo Fondo, i costi ed i rischi ad esso connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet [www.epsilonmgr.it](http://www.epsilonmgr.it) nonché presso i distributori. È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti presso la Società di gestione del Fondo su richiesta. I documenti citati sono disponibili in italiano.

## IL GESTORE

“Il mondo in cui viviamo si caratterizza per continui e sempre più rapidi mutamenti e ciò ha un profondo impatto sulla nostra società, dal punto di vista sia economico sia culturale. Assistiamo a veri e propri fenomeni che influenzano e trasformano oltre al nostro presente anche il futuro: per cogliere le opportunità di crescita è importante poter individuare le tendenze che gui-

deranno lo sviluppo futuro (Megatrend), le forze in grado di determinare cambiamenti strutturali nell'economia globale, di guidare l'innovazione, di ridefinire le priorità delle società e i modelli di business. Epsilon Difesa 85 Megatrend Azionario è il nuovo Fondo di Epsilon che permette di partecipare alla crescita dei mercati azionari selezionando società in grado di intercettare i cambiamenti di medio/lungo periodo, con una strategia che adotta metodologie sistematiche per proteggere una parte del capitale a scadenza.”

## Informazioni generali

<b>Codice ISIN:</b>	IT0005461212
<b>Categoria:</b>	Flessibile
<b>Periodo di sottoscrizione:</b>	dal 04.11.2021 al 25.01.2022
<b>Modalità di sottoscrizione:</b>	Unica Soluzione e Passaggio
<b>Importo minimo:</b>	500 euro
<b>Spese correnti medie annue*:</b>	1,03% di cui provvigione di gestione pari a max 0,90% (pari allo 0,50% nei primi 3 anni del ciclo di investimento e allo 0,90% nei successivi 2 anni). Tale valore include anche l'ammortamento nei primi 3 anni di vita del Fondo di una commissione di collocamento pari all'1,50% dell'importo investito.
<b>Commissioni legate al rendimento:</b>	non previste
<b>Spese di rimborso**:</b>	previste dal 26.01.2022 al 28.01.2025. Partendo dall'1,50% decrescono quotidianamente in tre anni fino ad azzerarsi.
<b>Spese fisse di sottoscrizione:</b>	5 euro
<b>Valorizzazione:</b>	settimanale

\* L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. Non è possibile riportare la percentuale delle spese relativa all'anno precedente in quanto il Fondo è di nuova istituzione. Il valore delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni di portafoglio.

\*\* Le date si riferiscono al giorno di ricezione della richiesta di rimborso da parte della SGR.

## NOTE e GLOSSARIO

**Strumenti finanziari derivati** Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).

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

### Epsilon SGR S.p.A.

Sede Legale: Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3 - 20121 Milano - Italia  
Tel. +39 02 8810.8820 - Fax +39 02 8810.2081

Capitale sociale € 5.200.000,00 i.v. - Codice Fiscale e iscrizione Registro Imprese di Milano n. 11048700154 Società partecipante al Gruppo IVA "Intesa Sanpaolo", Partita IVA 11991500015 (IT 11991500015) - Iscritta all'Albo delle SGR al n. 22 nella Sezione Gestori di OICVM - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di **Intesa Sanpaolo S.p.A.** ed appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari.  
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia