

Epsilon Fund - Enhanced Constant Risk Contribution I, EUR Capitalisation



Données au 30/04/2021

Ce compartiment est géré par Eurizon Capital S.A.

Valeur nette d'inventaire (en EUR)	122,35	Encours du fonds (en EUR)	76 mil	Lancement de catégorie de Parts	03/10/2014
Notation Morningstar™	★★★	Gérant du fonds	Loredana Greco	Nombre total de positions	229
Notation Morningstar™ à compter du 31/03/2021					

Objectifs et politique d'investissement / de performances

L'actif net du Compartiment est principalement investi dans des actions, des instruments de participation, de la dette et des instruments de dette, directement ou indirectement, par l'intermédiaire d'instruments financiers dérivés tels que les instruments dérivés structurés par les banques d'investissement faisant partie d'un groupement. Les instruments de dette dans lesquels investit le Compartiment peuvent être émis, soit par des autorités publiques italiennes (quelle que soit leur note de crédit), soit par d'autres autorités publiques ou sociétés privées (Autres émetteurs) présentant un niveau de qualité élevé ou moyen (« investment grade ») au moment de l'acquisition. Les investissements dans des instruments de dette émis par d'Autres émetteurs situés dans des Pays émergents et les investissements assortis d'une note de crédit inférieure (« speculative grade ») ne dépasseront pas, dans les deux cas, 20% de l'actif net du Compartiment. Quoiqu'il en soit, le Compartiment ne sera pas investi dans des titres de créance extrêmement spéculatifs. A titre auxiliaire, l'actif net du Compartiment peut être investi dans d'autres instruments, tels que des OPCVM (à hauteur de 10%) et des liquidités, y compris des dépôts à terme auprès d'établissements de crédit. Le Compartiment peut faire appel à des instruments financiers dérivés à des fins de couverture des risques, de gestion efficace du portefeuille et/ou d'investissement conforme à la Politique d'investissement. Le recours aux instruments financiers dérivés à des fins d'investissement peut amplifier les fluctuations à la hausse et à la baisse de la Valeur d'inventaire nette par Part du Compartiment.

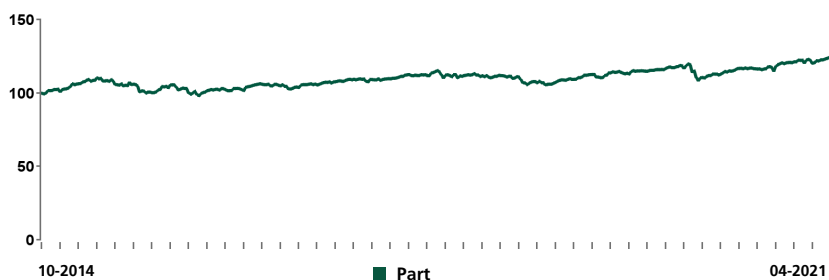
Pour de plus amples informations, chaque investisseur doit lire attentivement le Prospectus et/ou le Document de l'Informations Clés pour l'Investisseur (DIC).

Indice

En ce qui concerne le style de gestion du Compartiment, il n'est pas possible d'identifier un benchmark approprié pour représenter les objectifs d'investissement et le profil de risque.

Évolution des performances et de la VNI*

Évolution de la VNI depuis le lancement



Performances cumulées et annualisées

	Part	
	Cumulées	Annualisées
YTD	1,74%	-
1 mois	0,74%	-
3 mois	2,32%	-
1 an	9,43%	-
3 ans	10,04%	3,24%
5 ans	20,71%	3,83%
Création	22,35%	3,11%

Statistiques du Fonds

	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
Volatilité annualisée Part	5,94%	5,29%	6,17%	5,87%	6,46%
Ratio de Sharpe	2,57	1,86	0,59	0,72	0,53
Drawdown maximum	-2,23%	-2,28%	-9,42%	-9,42%	-11,28%
Période de récupération (jours)	24	4	165	165	412

Performances annuelles (année civile)

	Part
2020	3,55%
2019	10,45%
2018	-5,24%
2017	5,90%
2016	2,59%

*Les performances passées et/ou l'indicateur de référence concerné, le cas échéant, ne sont pas une garantie des performances futures. Les performances sont indiquées hors frais courants et commissions de performance et excluent les frais d'entrée et de sortie. Dividende réinvesti / Dividende distribué (selon le cas).

Période de référence : Depuis le 01/01/2021 (premier jour de l'année) à la date du présent rapport. Les calculs de rendements ne prennent pas en compte les taxes applicables à un client professionnel lambda dans son pays de résidence. Lorsque la devise présentée est différente de la vôtre, il existe un risque de change pouvant donner lieu à une baisse de valeur.

Profil de risque et de rendement



- Cet indicateur repose sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable quant au profil de risque futur du compartiment.
- Il n'est pas garanti que la catégorie de risque et de rendement présentée reste inchangée. La catégorisation est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse n'est pas dénuée de tout risque.

Pour plus d'informations sur les risques et sur les commissions et conditions, veuillez lire le Document d'information clé pour l'investisseur (DIC) et le Prospectus (veuillez vous reporter en particulier à la rubrique « 1.2.Objectif d'investissement et facteurs de risque »).

Document marketing - La fiche technique de ce compartiment est destinée aux investisseurs professionnels. Il n'est pas destiné aux investisseurs particuliers ni aux Personnes des États-Unis. Veuillez lire les informations importantes figurant à la fin du document.

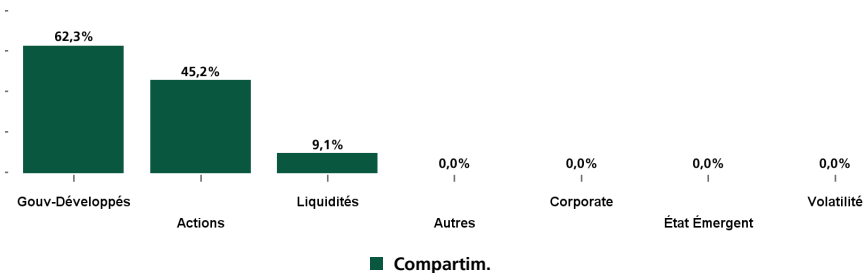
Avant de prendre une décision d'investissement, veuillez lire le Prospectus et le Document d'information clé pour l'investisseur (le « DIC »), pour connaître de plus amples informations concernant ce fonds, y compris les frais, dépenses et risques. Le Prospectus, le DIC et les rapports financiers peuvent être obtenus gratuitement et sur papier par un représentant local ou un agent payeur et sur le site Internet de la société de gestion sur le site internet de la Société de Gestion (www.eurizoncapital.com).

Epsilon Fund - Enhanced Constant Risk Contribution I, EUR Capitalisation

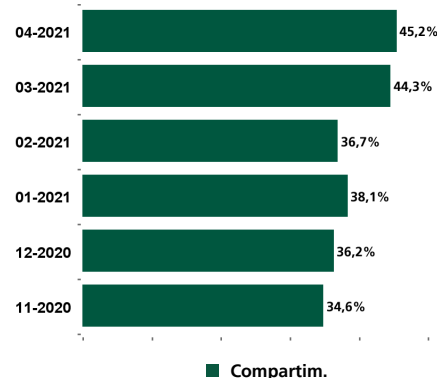
Données au 30/04/2021

Portefeuille

Allocation d'actifs



Evolution du niveau de l'exposition action



Dérivés	Pond. %
Devise	-
Actions	2,41%
Taux	14,69%

5 principaux titres (Obligations)

Titre	Pond. %
ICTZ 0 11/29/21	6,58%
ICTZ 0 06/29/21	5,91%
BTP 4% 01/02/37	2,47%
BTP 5,25% 01/11/29	1,90%
FRTR 1 3/4 11/25/24	1,76%

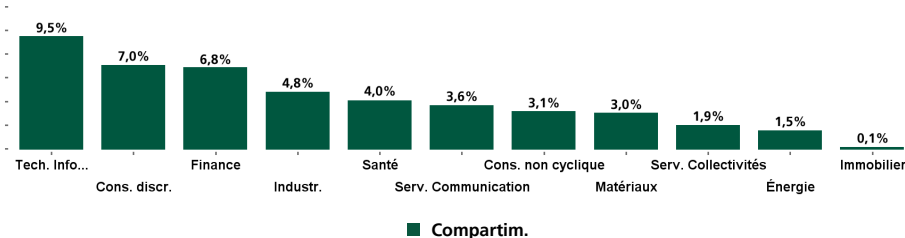
5 principaux titres (Actions)

Titre	Pond. %
FUT US 5YR NOTE (CBT) Jun21	10,53%
FUT MSCI EmgMkt Jun21	7,79%
FUT US ULTRA BOND CBT Jun21	2,43%
FUT US 10YR NOTE (CBT)Jun21	1,73%
APPLE INC	1,68%

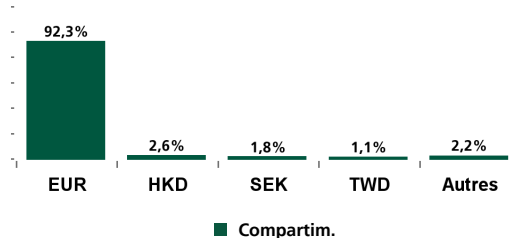
Capitalisation boursière

Tranche	Pond. %
> 10 milliards	98,94%
5-10 milliards	0,83%
1-5 milliards	0,23%
0-1 milliard	-

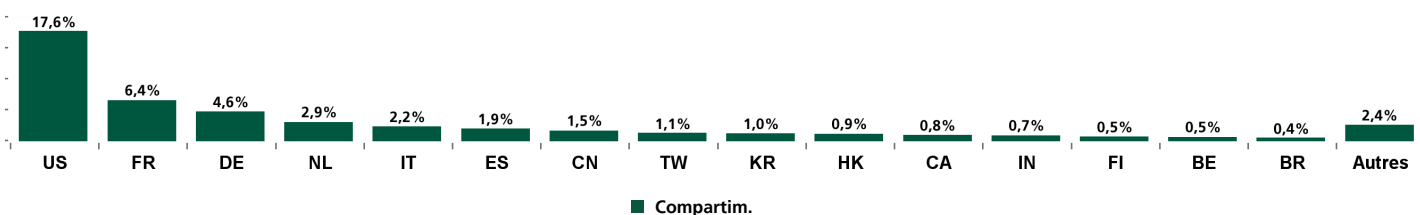
Evolution sectorielle (actions)



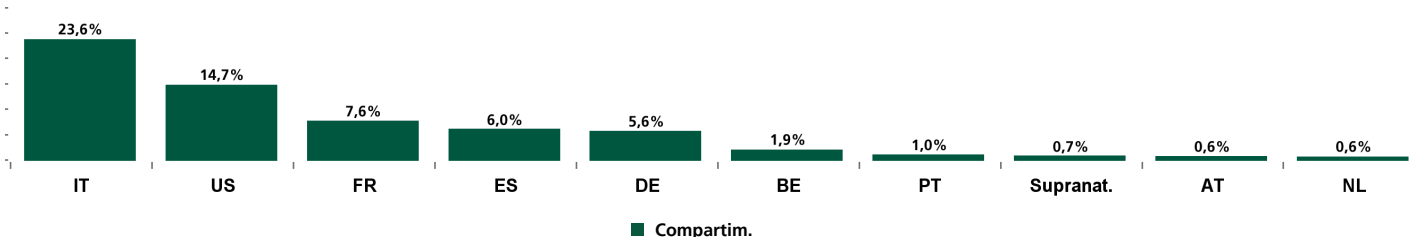
Exposition par devise



Evolution géographique (actions)



Répartition par pays émetteur



L'allocation est sujette à modification. Toute référence à des titres particuliers dans ce document ne doit pas être considérée comme une recommandation d'achat ou de vente de ces titres.

Document marketing - La fiche technique de ce compartiment est destinée aux investisseurs professionnels. Il n'est pas destiné aux investisseurs particuliers ni aux Personnes des États-Unis. Veuillez lire les informations importantes figurant à la fin du document.

Avant de prendre une décision d'investissement, veuillez lire le Prospectus et le Document d'information clé pour l'investisseur (le « DICI »), pour connaître de plus amples informations concernant ce fonds, y compris les frais, dépenses et risques. Le Prospectus, le DICI et les rapports financiers peuvent être obtenus gratuitement et sur papier par un représentant local ou un agent payeur et sur le site Internet de la société de gestion sur le site internet de la Société de Gestion (www.eurizoncapital.com).

Epsilon Fund - Enhanced Constant Risk Contribution I, EUR Capitalisation

Données au 30/04/2021



Caractéristiques générales

Statut juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)/OPCVM
Domicile du Fonds	Luxembourg
ISIN	LU0923087158
Lancement de catégorie de Parts	03/10/2014
Évaluation	Quotidienne
Code Bloomberg	EFECRIA
Frais d'entrée	-
Frais de sortie	-
Frais courants	0,89%
Commission de gestion	0,75%
Commission de performance	La commission de performance est calculée conformément à la méthode décrite dans le prospectus à partir d'un taux de participation de 10,00 % de la part de rendement dégagé par le Compartiment supérieure à Barclays Euro Treasury Bill + 3.20% par an, sous réserve que la Valeur d'inventaire nette par Part soit supérieure à la valeur la plus élevée atteinte à la fin de chaque année civile précédente.
Montant minimum de souscription initiale	3.000.000 EUR
Impôts	Le traitement fiscal dépend des circonstances individuelles de chaque investisseur et peut être sujet à modification. Veuillez consulter votre conseiller financier ou fiscal.
Société de gestion	Eurizon Capital S.A.
Gestionnaire en Investissements du compartiment.	Epsilon SGR S.p.A.
Catégorie	EUR FLEXIBLE ALLOCATION - GLOBAL

Aux fins de gestion du fonds, SGR intègre l'analyse des risques liés à la durabilité dans son processus d'investissement, conformément à l'art. 6 du Règlement (UE) 2019/2088 ; pour plus de détails, voir la Politique en matière de durabilité.

Document marketing - La fiche technique de ce compartiment est destinée aux investisseurs professionnels. Il n'est pas destiné aux investisseurs particuliers ni aux Personnes des États-Unis. Veuillez lire les informations importantes figurant à la fin du document.

Avant de prendre une décision d'investissement, veuillez lire le Prospectus et le Document d'information clé pour l'investisseur (le « DICI »), pour connaître de plus amples informations concernant ce fonds, y compris les frais, dépenses et risques. Le Prospectus, le DICI et les rapports financiers peuvent être obtenus gratuitement et sur papier par un représentant local ou un agent payeur et sur le site Internet de la société de gestionsur le site internet de la Société de Gestion (www.eurizoncapital.com).

Données au 30/04/2021

Obtention des documents du Fonds et autres informations dans votre pays

Avant de prendre une décision d'investissement, veuillez lire le Prospectus, le Document d'information clé pour l'investisseur (le « DICI »), ainsi que le Règlement de gestion et le rapport annuel ou semestriel le plus récent. Ces documents peuvent être obtenus à tout moment, sans frais, sur le site Web de la Société de gestion : www.eurizoncapital.com. Les versions papier de ces documents peuvent également être obtenues auprès de la Société de gestion du Fonds sur demande adressée à Eurizon Capital S.A., 8 avenue de la Liberté, L-1020 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Les DICI sont mis à disposition dans la langue locale officielle du pays de distribution de l'UE/EEE. Le Prospectus est disponible en anglais et en français. Veuillez noter que tous les compartiments ne sont pas enregistrés dans tous les pays où Eurizon Capital S.A. propose ses services. Veuillez contacter Eurizon Capital S.A. pour savoir si le compartiment est disponible dans votre pays de résidence. Pour les compartiments immatriculés au Luxembourg, en Allemagne, en Espagne et en Suisse, les informations ci-dessous doivent être indiquées :

Luxembourg: Banque dépositaire et agent payeur : State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch, 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg.

Allemagne : La valeur nette d'inventaire de cette Part est publiée quotidiennement sur www.fundinfo.com.

Espagne: les compartiments sont immatriculés auprès de la CNMV avec le numéro 667.

Suisse : Les Parts sont immatriculées auprès de l'Autorité de surveillance des marchés financiers suisse (FINMA). Ce document promotionnel est destiné uniquement aux investisseurs qualifiés suisses tels que définis à l'article 10 de la Loi sur les organismes de placement collectif. Les documents suisses du Fonds sont disponibles auprès du représentant suisse : ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich. Agent payeur en Suisse : State Street Bank International GmbH, Munich, Agence zurichoise, 19 Beethovenstrasse, CH-8027 Zurich. La publication quotidienne des cours de souscription et de rachat et/ou des valeurs nettes d'inventaire (avec la mention *hors commissions*) des Parts offertes en Suisse est disponible sur : www.fundinfo.com.

La liste des Compartiments et des Parts autorisées à la vente en Suisse se trouve dans le Prospectus suisse d'Eurizon Funds.

Personne des États-Unis : Le Fonds et ses Compartiments ne sont pas immatriculés aux États-Unis, en application des lois fédérales sur les valeurs mobilières fédérales américaines ou d'une quelconque autre loi applicable des États, territoires et possessions des États-Unis d'Amérique. Ils ne peuvent donc pas être commercialisés de façon directe ou indirecte aux États-Unis (y compris leurs territoires et possessions) ou à l'intention ou au bénéfice des résidents et des citoyens des États-Unis d'Amérique et de toute « Personne des États-Unis ». Ce document n'a pas vocation à être utilisé par les résidents ou les citoyens des États-Unis d'Amérique ni par les Personnes des États-Unis conformément au Règlement S de la Securities and Exchange Commission en application du Securities Act des États-Unis de 1933 dans sa version modifiée (<https://www.sec.gov/rules/final/33-7505a.htm>).

INFORMATIONS IMPORTANTES

Cette communication marketing est liée à le Fonds et à son Compartiment, constitué sous la forme juridique d'un « Fonds commun de placement » (FCP). Le Fonds est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières conformément à la Directive OPCVM 2009/65/CE, immatriculé au Luxembourg conformément à la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 (la « Loi de 2010 ») sur les organismes de placement collectif. Le Fonds est immatriculé au Registre de commerce et des sociétés du Luxembourg sous le numéro K350, 8 avenue de la Liberté, L-1020 Luxembourg. Cette communication marketing est publiée par Eurizon Capital S.A. (la « Société de gestion »), constituée sous la forme juridique d'une société anonyme en application de la Loi de 1915 et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B.28536, 8 avenue de la Liberté, L-1020 Luxembourg. Cette communication est destinée aux investisseurs professionnels au sens de la Directive sur les marchés d'instruments financiers (MiFID), exclusivement dans les pays définis dans le présent document. Ce document ne constitue pas une recommandation d'investissement ni des conseils juridiques ou fiscaux. Veuillez contacter votre conseiller fiscal ou financier afin de savoir si l'investissement dans les Parts convient à votre situation personnelle et de comprendre les risques et impacts fiscaux liés. Avant de prendre une décision d'investissement, veuillez lire le Prospectus et les DICI et en particulier les facteurs de risque relatifs à un investissement dans le Compartiment.

Source des informations et des données liées à la Part du Compartiment : Eurizon Capital SGR S.p.A., Società di gestione del risparmio, une société anonyme constituée en Italie sous le numéro 15010 et ayant son siège social Piazzetta Giordano dell'Amore, 3, 20121 Milan, Italie et agréée pour agir en tant que gestionnaire en Investissements sous la supervision de la CONSOB.

Notation Morningstar basée sur la Compartiment de ce document. Pour plus de détail sur la méthodologie, veuillez vous reporter au Glossaire ainsi qu'au lien suivant : https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf. La notation Morningstar est une évaluation quantitative des performances passées qui prend en compte le risque et les coûts imputés. Elle ne tient pas compte des éléments qualitatifs et est calculée sur la base d'une formule (mathématique). Les catégories sont classées et comparées à des catégories d'OPCVM similaires, sur la base de leur note et reçoivent une appréciation allant d'une à cinq étoiles. Dans chaque catégorie, les 10 % supérieurs reçoivent 5 étoiles, les 22,5 % suivants 4 étoiles, les 35 % suivants 3 étoiles, les 22,5 % suivants 2 étoiles et les derniers 10 % 1 étoile. La note est calculée mensuellement sur la base des performances historiques sur 3, 5 et 10 ans et ne tient pas compte de l'avenir.

MORNINGSTAR est un prestataire indépendant d'analyses d'investissement. © 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont exclusives à Morningstar et/ou ses prestataires de contenus ; (2) ne peuvent pas être copiées ou distribuées ; et (3) leur exactitude, leur exhaustivité et leur actualité ne sont pas garanties. Ni Morningstar ni ses prestataires de contenus ne sont responsables de quelques dommages ou pertes résultant d'une quelconque utilisation de ces informations.

FTSE Russell® est un nom de marque de FTSE, Russell, FTSE Canada, MTSNext, Mergent, FTSE FI, YB, « FTSE® », « Russell® », « FTSE Russell® », « MTS® », « FTSE4Good® », « ICB® », « Mergent® », « The Yield Book® » et toutes les autres marques de fabrique et marques de service utilisées dans les présentes (soit déposées ou non déposées) sont des marques de fabrique et/ou des marques de services possédées ou détenues sous licence par le membre applicable du LSE Group ou de leurs concédants de licence respectifs et sont possédées, ou utilisées sous licence, par FTSE, Russell, MTSNext, FTSE Canada, Mergent, FTSE FI, YB. FTSE International Limited est agréée et régulée par la Financial Conduct Authority en tant qu'administrateur d'indices de référence.

MSCI : Les informations obtenues de MSCI et contenues dans ce document marketing ne sont destinées qu'à votre usage interne et ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ni utilisées pour créer des instruments ou produits financiers ou des indices. Les informations de MSCI et celles d'autres prestataires de données sont fournies en l'état et l'utilisateur de ces informations assume tous les risques liés à l'utilisation de ces informations. MSCI, chacune de ses sociétés apparentées et chacune des autres personnes participant ou liées à la collecte ou à la création des informations de MSCI (dénommées ensemble les « Parties MSCI ») et autres prestataires de données dénie expressément toutes garanties (y compris, sans limitation, toutes garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, d'actualité, de non-violation, de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier) au titre de ces informations. Sans limiter les conditions ci-dessus, aucune Partie MSCI ni aucun autre prestataire de données ne sera responsable de quelconques dommages directs, indirects, accessoires, punitifs et consécutifs (y compris, sans limitation, les pertes de profits) ni d'aucun autre dommage.

S&P : L'indice S&P 500 est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC et a été concédé sous licence à FIL Fund Management (Ireland) Limited (« FIL »). Le Compartiment n'est pas sponsorisé, cautionné, offert à la vente ou promu par S&P Dow Jones Indices LLC ou ses sociétés apparentées et ni S&P Dow Jones Indices LLC ni ses sociétés apparentées ou leurs titulaires de licence tiers ne font de déclarations concernant l'opportunité d'un investissement dans ce produit. S&P 500® est une marque déposée de Standard & Poor's Financial Services LLC et elle a été concédée sous licence à FIL. Pour plus d'informations sur l'indice, veuillez consulter les informations publiquement disponibles sur le site Web du prestataire de l'indice à <http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500>.

Contact

Eurizon Capital S.A.

Siège social: 8, avenue de la Liberté - L-1930 Luxembourg Boîte Postale 2062 - L-1020 Luxembourg T +352 49 49 30.1 - Fax +352 49 49 30.349

Société Anonyme - R.C.S. Luxembourg N. B28536 - N. Matricule T.V.A. : 2001 22 33 923 - N. d'identification T.V.A. : LU 19164124 - N. I.B.L.C. : 19164124 - IBAN LU19 00241631 3496 3800.

Société appartenant au groupe bancaire Intesa Sanpaolo, inscrit au Registre italien des banques. Actionnaire unique: Eurizon Capital SGR S.p.A.

Document marketing - La fiche technique de ce compartiment est destinée aux investisseurs professionnels. Il n'est pas destiné aux investisseurs particuliers ni aux Personnes des États-Unis. Veuillez lire les informations importantes figurant à la fin du document.

Avant de prendre une décision d'investissement, veuillez lire le Prospectus et le Document d'information clé pour l'investisseur (le « DICI »), pour connaître de plus amples informations concernant ce fonds, y compris les frais, dépenses et risques. Le Prospectus, le DICI et les rapports financiers peuvent être obtenus gratuitement et sur papier par un représentant local ou un agent payeur et sur le site internet de la société de gestion sur le site internet de la Société de Gestion (www.eurizoncapital.com).