

Epsilon Fund - Enhanced Constant Risk Contribution I, EUR Capitalisation



Données au 31/12/2023

Ce compartiment est géré par Eurizon Capital S.A.

Valeur nette d'inventaire (en EUR)	115,67	Encours du fonds (en EUR)	30 mil	Lancement de catégorie de Parts	03/10/2014
Notation Morningstar™	★★	Gérant du fonds	Loredana Greco	Nombre total de positions	240

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.

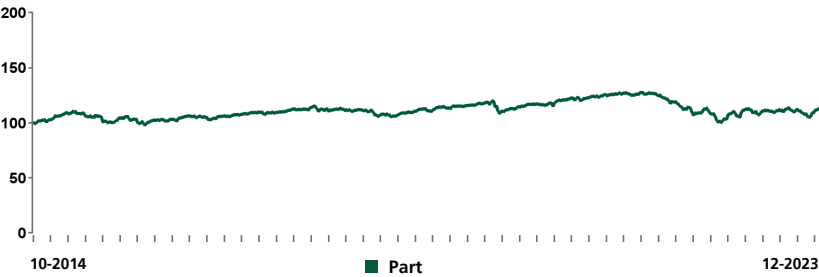
Pour de plus amples informations, chaque investisseur doit lire attentivement le Prospectus et/ou le Document d'informations clés (DIC).

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	10,99%	-
1 mois	3,92%	-
3 mois	7,98%	-
1 an	10,99%	-
3 ans	-3,82%	-1,29%
5 ans	10,00%	1,93%
Création	15,67%	1,59%

Statistiques du Fonds

	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
Volatilité annualisée Part	10,10%	9,78%	8,70%	7,81%	7,28%
Ratio de Sharpe	0,55	0,84	-0,21	0,22	0,22
Drawdown maximum	-7,35%	-7,35%	-21,41%	-21,41%	-21,41%
Période de récupération (jours)	28	28	-	-	-

Performances annuelles (année civile)

	Part
2023	10,99%
2022	-17,02%
2021	4,43%
2020	3,55%
2019	10,45%

*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 01/01/2023 (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



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque une classe de risque moyenne.

Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau modéré, il est possible que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la capacité à vous payer.

Pour plus de détails sur les risques d'investissement, veuillez vous référer à la section Risques du prospectus du Fonds.

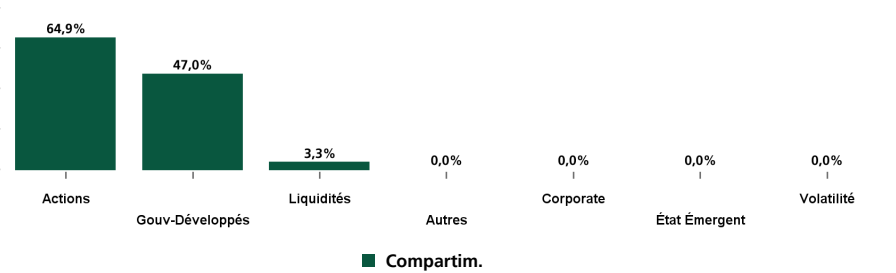
Epsilon Fund - Enhanced Constant Risk Contribution I, EUR Capitalisation

Données au 31/12/2023



Portefeuille

Allocation d'actifs*



*La catégorie d'actifs Corporate peut comprendre des titres émis par des agences ou autorités locales équivalents aux instruments émis par la catégorie Corporate. La classe d'actifs Gouvernements développés peut inclure des instruments financiers dérivés sur les taux interbancaires.

Dérivés	Pond. %
Devise	-
Actions	-2,28%
Taux	17,50%

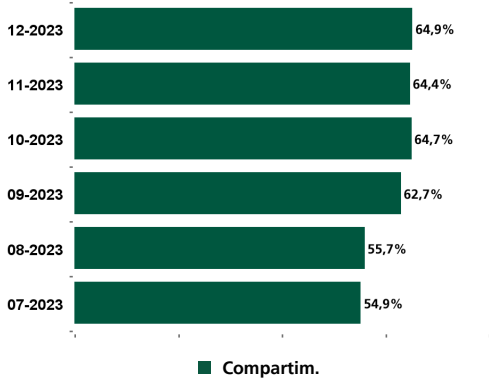
5 principaux titres (Obligations)

	Pond. %
FUT Euro-BTP Future Mar24	6,33%
FUT US 5YR NOTE (CBT) Mar24	5,23%
FUT EURO-BUND FUTURE Mar24	4,55%
BOTS 0 03/28/24	4,18%
BTP 4% 01/02/37	2,85%

5 principaux titres (Actions)

	Pond. %
FUT MSCI EmgMkt Mar24	17,23%
ASML HOLDING NV	2,61%
APPLE INC	2,41%
FUT S&P500 EMINI FUT Mar24	2,17%
MICROSOFT CORP.	1,87%

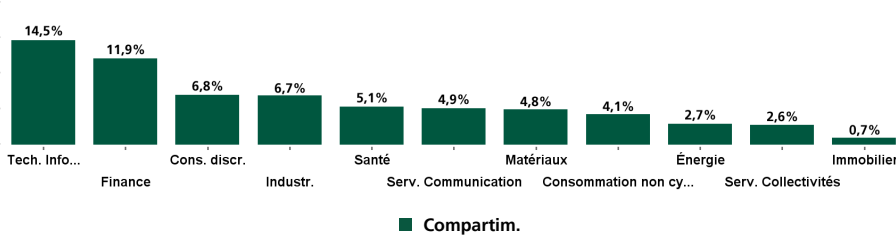
Evolution du niveau de l'exposition action



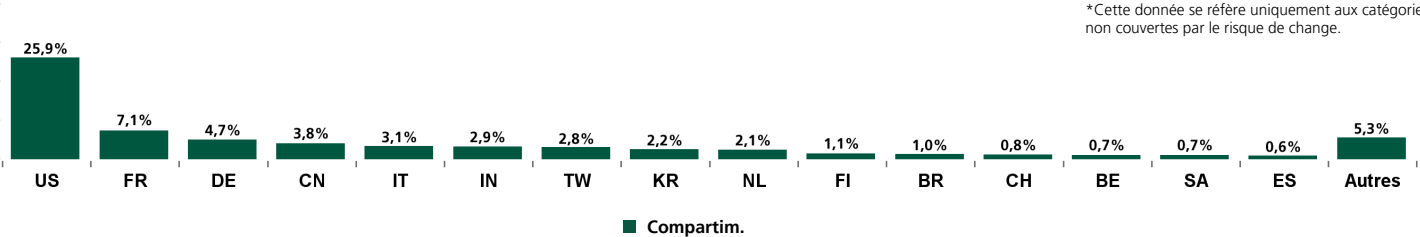
Capitalisation boursière

	Pond. %
> 10 milliards	98,78%
5-10 milliards	1,02%
1-5 milliards	0,19%
0-1 milliard	-

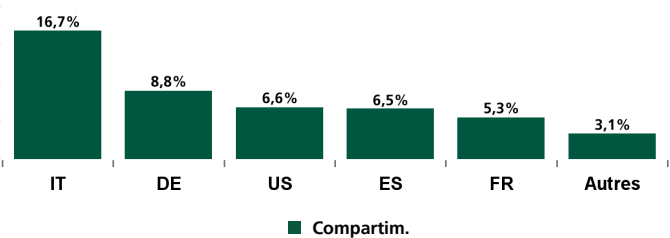
Evolution sectorielle (actions)



Evolution géographique (actions)



Répartition par pays émetteur



La somme des pondérations représente l'exposition totale aux obligations, y compris aux instruments dérivés.

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 d'information. La présente communication est uniquement destinée à informer les 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.

Epsilon Fund - Enhanced Constant Risk Contribution I, EUR Capitalisation

Données au 31/12/2023



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
Coûts d'entrée	-
Coûts de sortie	-
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,90% (dont commission de gestion 0,75%)
Coûts de transaction	0,05%
Commissions liées aux résultats	Le calcul de la commission de performance s'appuie sur une comparaison de la valeur nette d'inventaire par Part par rapport au Seuil (« High Water Mark »), qui correspond à la valeur nette d'inventaire par Part la plus élevée enregistrée à la fin des cinq exercices précédents, augmentée du rendement du hurdle rate du fonds depuis le début de l'année. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement.
Montant minimum	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.

Epsilon Fund - Enhanced Constant Risk Contribution I, EUR Capitalisation

Données au 31/12/2023



Obtention des documents du Fonds et autres informations dans votre pays

Avant de prendre une décision d'investissement, vous devez lire le Prospectus, les DIC, le Règlement de gestion ainsi que le dernier rapport financier annuel ou semestriel disponible, en particulier les facteurs de risque relatifs à un investissement dans le Compartiment, qui peuvent être obtenus gratuitement à tout moment sur le site Internet de la Société de gestion : www.eurizoncapital.com. Ces documents sont disponibles en anglais (et les DIC dans la langue officielle de votre pays de résidence) et des exemplaires papier peuvent également être obtenus sur demande auprès de la Société de gestion. 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. Le traitement fiscal dépend des circonstances individuelles de chaque client et peut être sujet à modification. Toutes les informations figurant dans le présent document sont exactes à la date de publication et sont susceptibles d'être modifiées. La Société de gestion ne peut accepter aucune responsabilité en cas d'utilisation inappropriée des informations figurant dans le présent document d'information.

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

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 Via Melchiorre Gioia, 22 - 20124 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. © 2023 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent pas être copiées ou distribuées ; et (3) ne sont pas réputées comme étant complètes, exactes ou à propos. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables de tout dommage ou toutes pertes découlant d'une quelconque utilisation de ces informations. Les performances passées de la notation Morningstar ne préjugent pas des résultats futurs. Pour de plus amples informations concernant la notation Morningstar, y compris sa méthodologie, voir <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance-Disclosure/default.aspx>

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: 28, boulevard Kockelscheuer - L-1821 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 d'information. La présente communication est uniquement destinée à informer les 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.