

Una nuova offerta, per cogliere le opportunità di rendimento a breve termine



PERCHÉ INVESTIRE A BREVE TERMINE?

Dopo circa un decennio in cui i rendimenti nel mondo **obbligazionario governativo e corporate*** registravano livelli contenuti e in alcuni casi addirittura negativi, a partire dal 2022 questo paradigma è stato completamente rivoluzionato.

La fine della politica monetaria espansiva e la normalizzazione dei tassi d'interesse hanno riportato rendimenti interessanti su queste classi d'investimento anche se si guarda a orizzonti temporali di breve termine.

Questo scenario offre nuove opportunità per gli investitori che decidono di investire a breve termine su mercati obbligazionari che storicamente presentano una minore volatilità.

Una valida alternativa a lasciare tutti i risparmi sul proprio conto!



**EUROMOBILIARE
EURO SHORT TERM
CORPORATE BOND**



**EUROFUNDLUX
EURO SHORT TERM
GOVERNMENT BOND**



**EUROMOBILIARE EURO
SHORT TERM HIGH YIELD
BOND**

*Fonte: Elaborazione Euromobiliare AM SGR, YtM, - ICE BofA Euro Government 1-3 anni,
ICE BofA Euro Government 1-3 Year Euro Large Cap Corporate dal 02/01/2013 al 31/12/2022

Euromobiliare Euro Short Term Corporate Bond

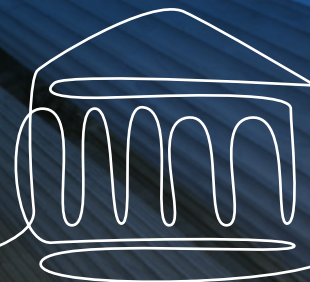
Il Fondo mira ad **investire principalmente in obbligazioni europee corporate investment grade denominate in Euro con un orizzonte temporale di breve termine.**

Grazie ad una attenta gestione attiva, il Fondo sarà settorialmente diversificato al fine di riuscire a cogliere al meglio le opportunità offerte da società con maggiori prospettive di rendimento, evitando esposizioni troppo concentrate su singoli settori.

CARATTERISTICHE DEL FONDO

STRATEGIA	Obbligazionario Euro Corporate Investment Grade Breve Termine
ISIN	IT0000380649 - Classe A
BENCHMARK	100% ICE BofA Euro Government 1-3 Year Euro Large Cap Corporate Index
PROFILO DI RISCHIO KID PRIIPS	<p>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 dell'emittente di pagare quanto dovuto. Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:</p> <ul style="list-style-type: none">- Rischio di controparte: rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).- Rischio di liquidità: mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.- Rischio di credito: possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
COMMISSIONI DI SOTTOSCRIZIONI	2%
COMMISSIONE GESTIONE	0.7% annuo
PERFORMANCE FEE	20% della differenza positiva tra il rendimento netto del Fondo e il rendimento del seguente parametro di riferimento: 100% "ICE BofAML 1-3 Year Euro Large Cap Corporate Index"

Eurofundlux Euro Short Term Government Bond



Il comparto investe per **almeno l'80% dell'attivo in obbligazioni governative a breve termine dei Paesi dell'Area Euro**, storicamente una asset class contraddistinta da bassa volatilità*.

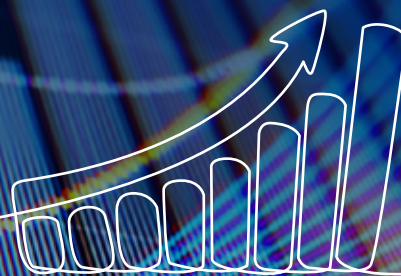
La strategia del prodotto predilige i principali Paesi dell'Eurozona ma grazie a una costante analisi della valutazione comparata sarà possibile cogliere eventuali ulteriori opportunità.

IL COMPARTO PRESENTA POI UN'ULTERIORE FATTORE D'INTERESSE PER GLI INVESTITORI!
La componente governativa presente nel prodotto è **tassata al 12.5%** anziché al 26%.

CARATTERISTICHE DEL FONDO

STRATEGIA	Obbligazionario Euro Governativo Breve Termine
ISIN	LU0149211418 - Classe A
BENCHMARK	100% ICE BofA Euro Government 1-3 anni
SDFR	Art.8 - Il prodotto promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("ESG")
PROFILO DI RISCHIO KID PRIIPS	<p>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 dell'emittente di pagare quanto dovuto. Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:</p> <ul style="list-style-type: none">- Rischio di controparte: rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).- Rischio di liquidità: mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.- Rischio di credito: possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
COMMISSIONE GESTIONE	0.4% annuo
PERFORMANCE FEE	20% della differenza positiva tra il rendimento netto del comparto e il rendimento del seguente parametro di riferimento: 100% "ICE BofA 1-3 Year euro Government Index"

Euromobiliare Euro Short Term High Yield Bond



Il Fondo sarà focalizzato su **titoli obbligazionari High Yield a breve scadenza denominati in Euro**. Questo segmento tende a offrire storicamente rendimenti interessanti* e un andamento differente rispetto al resto del comparto del reddito fisso.

Il prodotto investirà per almeno il 70% in aziende dell'Area Euro con un orizzonte temporale contenuto con un portafoglio estremamente diversificato a livello settoriale.

CARATTERISTICHE DEL FONDO

STRATEGIA	Obbligazionario corporate HY breve termine
ISIN	IT0005552408
BENCHMARK	95% ICE BofA 2-4 Year Euro High Yield Index + 5% ICE BofA Euro
PROFILO DI RISCHIO KID PRIIPS	<p>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 dell'emittente di pagare quanto dovuto. Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:</p> <p>Rischio di controparte: rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).</p> <p>- Rischio di liquidità: mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.</p> <p>- Rischio di credito: possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.</p> <p>- Rischio mercati emergenti: investimenti in mercati emergenti sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.</p>
COMMISSIONI DI SOTTOSCRIZIONI	2%
COMMISSIONE GESTIONE	0.9% annuo
PERFORMANCE FEE	20% della differenza positiva tra il rendimento netto del Fondo e il rendimento del seguente parametro di riferimento: 95% "ICE BofA 2-4 Year Euro High Yield Index" + 5% "ICE BofA Euro Treasury Bill Index"

*Fonte: Elaborazione Euromobiliare AM SGR, YtW, ICE BofA 2-4 Year Euro High Yield Index dal 31/12/2018 al 31/08/2023

E EUROMOBILIARE
ASSET MANAGEMENT SGR

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICR e il documento contenente le informazioni per gli investitori (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento. Investire comporta dei rischi.

L'investimento riguarda l'acquisto di OICR e non di una determinata attività sottostante quali azioni di una società, poiché queste sono solo le attività sottostanti di proprietà della sicav e dei fondi. Le opinioni espresse non costituiscono una raccomandazione, un consiglio o un invito ad effettuare operazioni di investimento. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del rimborso, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello originariamente investito. Il collocamento dell'OICR è sottoposto alla valutazione di appropriatezza o adeguatezza prevista dalla normativa vigente.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro. Per un maggior dettaglio informativo in merito alla politica di investimento concretamente posta in essere si rinvia, ove disponibile, alla Relazione annuale e/o semestrale di gestione sul sito della SGR www.eurogr.it, dove sono rappresentati dettagli in merito alle caratteristiche, politica di gestione e costi.

È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti previa richiesta scritta alla Società di gestione del Fondo o alla Banca Depositaria. I KID sono disponibili nella lingua ufficiale locale del paese di distribuzione. Il Prospetto dei Fondi appartenenti al Sistema Euromobiliare è disponibile in italiano, il Prospetto della SICAV Eurofundlux è disponibile in italiano e francese. La Società di Gestione può decidere di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo in conformità all'art. 93 bis della direttiva 2009/65/CE.

Edizione: settembre 2023.