

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: Euromobiliare Accumulo Geo Italia PIR A - (sottoscrizione PIC)

Società di Gestione: Euromobiliare Asset Management SGR SpA appartenente al gruppo bancario CREDEM.

ISIN: IT0005629115

Sito internet: www.eurosgri.it

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia e Consob.

Euromobiliare Asset Management SGR SpA è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e Consob.

Data di validità del KID: 26/03/2025

Cos'è questo prodotto

Tipo: Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.

Termine: La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2050 salvo anticipata liquidazione. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata ovvero anche prima di tale data in caso di: (i) scioglimento della SGR, (ii) rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.

Obiettivi: Il Fondo, con durata predefinita di 5 anni (giugno 2030), attraverso una gestione attiva di tipo flessibile senza riferimento ad un benchmark, mira nei primi 4 anni di vita ad accrescere gradualmente il valore del capitale investito. Successivamente si avrà un progressivo investimento orientato al consolidamento della performance conseguita. Il Fondo è gestito nel rispetto degli indirizzi e dei limiti di investimento previsti dalla disciplina relativa ai Piani Individuali di Risparmio a lungo termine (PIR) costituiti a far data dal 1 gennaio 2020 in applicazione dell'articolo 13-bis del Decreto Legge 26 ottobre 2019, n. 124 introdotto dalla legge 19 dicembre 2019, n. 157 che ha convertito in legge il predetto decreto, ai quali si applicano, in quanto compatibili, le disposizioni previste dalla Legge 11 dicembre 2016, n. 232 (Legge di Bilancio 2017) e dalla legge 30 dicembre 2018, n. 145 (Legge di Bilancio 2019), provvedimenti tutti come da successive modifiche e integrazioni. Durante il Periodo di Sottoscrizione gli investimenti, denominati in euro, saranno effettuati in strumenti finanziari, anche derivati, di natura monetaria e/o obbligazionaria (compresi gli OICR di tale natura), nonché in depositi bancari. Al termine del Periodo di Sottoscrizione il Fondo potrà investire le proprie attività in strumenti finanziari azionari, obbligazionari e/o del mercato monetario. L'esposizione azionaria, inizialmente pari al 30% dell'attivo, sarà progressivamente incrementata nel corso dei primi 4 anni del ciclo di investimento del Fondo fino a raggiungere almeno il 70% dell'attivo. Il Fondo può inoltre investire fino a un massimo del 70% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari principalmente di adeguata qualità creditizia (investment grade) e/o del mercato monetario. Il Fondo investe, in ciascun anno solare, per almeno il 70% dell'attivo in strumenti finanziari, anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato Italiano o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo dello Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano. La predetta quota del 70% deve essere investita per almeno il 25% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e almeno per un ulteriore 5% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati (di seguito, complessivamente, "Investimenti Qualificati"). L'attivo del Fondo non può essere investito in misura superiore al 10% in strumenti finanziari emessi o stipulati con lo stesso emittente o controparte o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte, o in depositi e conti correnti bancari. I limiti di investimento di cui sopra devono essere rispettati per almeno i due terzi dei giorni dell'anno solare (almeno 243 giorni per ciascun anno solare o 244 giorni in caso di anno bisestile). Il Fondo non può investire in strumenti finanziari emessi o stipulati con soggetti residenti in Stati o territori diversi da quelli che consentono un adeguato scambio di informazioni. Gli investimenti azionari sono effettuati in strumenti finanziari di emittenti anche di bassa e media capitalizzazione. Il Fondo può inoltre investire fino al 100% dell'attivo in OICVM e fino al 30% dell'attivo in FIA aperti non riservati, le cui politiche di investimento sono compatibili con quella del Fondo. Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari denominati in Euro e quotati in Mercati Regolamentati. In via residuale e nei limiti previsti dalla normativa vigente sono ammessi anche investimenti in strumenti finanziari non quotati. Il Fondo, nell'ambito della quota libera del 30% dell'attivo, può inoltre investire in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura del rischio insito negli Investimenti Qualificati. Il Fondo non si avvale di una leva finanziaria. Il Fondo, ai fini di una più efficiente gestione del portafoglio, può effettuare, nei limiti e alle condizioni previsti dalle disposizioni vigenti, operazioni di prestito titoli. Il Fondo viene gestito nel rispetto di un determinato limite di rischio identificato con un VaR (Value at Risk) pari a -18,00% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza del 99%). Il VaR è una misura di rischio che quantifica la massima perdita potenziale, su un determinato orizzonte temporale e all'interno di un dato livello di probabilità (c.d. intervallo di confidenza). Successivamente, al termine della sopra richiamata durata di 5 anni, verrà resa nota ai Partecipanti al Fondo la data in cui la SGR trasferirà automaticamente (mediante un'operazione di fusione, secondo la normativa tempo per tempo vigente) il patrimonio del Fondo in un altro Fondo appartenente al Sistema Euromobiliare.

La Classe A del Fondo è ad accumulazione dei proventi.

È possibile ottenere il rimborso totale o parziale delle quote attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno di Borsa Italiana aperta e non festivo.

Depositario: BNP Paribas S.A., Succursale Italia.

Ulteriori informazioni: La sottoscrizione delle quote del Fondo è possibile esclusivamente durante il Periodo di Sottoscrizione compreso tra il 31/01/2025 e il 15/04/2025 (da intendersi come data di regolamento delle operazioni). La SGR si riserva, in ogni caso, la facoltà di prolungare o di ridurre la durata del Periodo di Sottoscrizione, dandone comunicazione mediante pubblicazione di avviso sulle fonti indicate nel Regolamento del Fondo. Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche del Fondo potete consultare il Prospetto, il Regolamento di Gestione, l'ultima relazione annuale e la relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana e disponibili gratuitamente.

Pubblicazione del valore della quota: Il valore unitario della quota del Fondo calcolato ogni giorno lavorativo (ad eccezione dei giorni di festività nazionale e/o di chiusura della Borsa Italiana) è pubblicato quotidianamente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per 5 anni.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

- *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.

Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.340	€ 5.040
	Rendimento medio per ciascun anno	-46,56%	-12,82%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.790	€ 8.160
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,15%	-3,98%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.080	€ 10.300
	Rendimento medio per ciascun anno	0,77%	0,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.950	€ 12.890
	Rendimento medio per ciascun anno	29,50%	5,20%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2019 e novembre 2024.

Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2016 e agosto 2021.

Cosa accade se Euromobiliare Asset Management SGR SpA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il patrimonio del Fondo è autonomo e distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun Partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR. Tuttavia, se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento in quanto non è previsto un sistema di garanzia o indennizzo dei Partecipanti per tale evenienza.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto.

Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 359	€ 1.420
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	2,8% ogni anno

(*) Rappresenta come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,4% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere riconosciuta alla persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce e l'importo verrà comunicato dalla stessa.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. È prevista l'applicazione di un diritto fisso.	€ 5
Costi di uscita	0,75% del vostro investimento prima che vi venga pagato. È prevista l'applicazione di un diritto fisso.	€ 81
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima in quanto il Fondo e la Classe sono di nuova istituzione.	€ 191
Costi di transazione	0,33% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 33
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	La commissione legata al rendimento è applicata se il valore netto della quota è superiore rispetto al valore netto assoluto più elevato registrato dalla quota nell'arco temporale indicato nel Prospetto (cd. "High Watermark Assoluto"). Tale commissione viene applicata, in misura pari al 10%, alla differenza tra i due valori anzidetti. Al ricorrere di tale condizione, la commissione legata al rendimento è applicata al minore ammontare tra il valore complessivo netto della quota nel giorno di riferimento per il calcolo e il valore complessivo netto medio della quota. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	€ 50

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

È possibile, in qualsiasi momento, chiedere il rimborso totale o parziale delle quote possedute. La richiesta di rimborso può essere rivolta direttamente alla SGR oppure per il tramite dei soggetti collocatori delle quote del Fondo.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami possono essere indirizzati a: Credito Emiliano SpA – Servizio Legale via Emilia San Pietro, 4 - 42121 Reggio Emilia, Email: recweb@credem.it, PEC: rec.credem@pec.gruppocredem.it. Maggiori dettagli su tempi e modi di trattazione dei reclami sono rappresentati al seguente link: <https://www.eurosgri.it/it/policy>

Altre informazioni pertinenti

Per maggiori dettagli sulle caratteristiche del Fondo e sugli importi minimi di sottoscrizione, si raccomanda un'attenta lettura dell'intero Set Informativo, disponibile sul sito www.eurosgri.it.

Le informazioni sui risultati passati del Fondo, relativi agli ultimi dieci anni ove presenti, sono disponibili sulla Parte II del Prospetto del Fondo.

I calcoli relativi agli scenari di performance sono disponibili al seguente link: <https://www.eurosgri.it/it/documentazione-fondi/scenari-di-performance>.