

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 J.P. Morgan Systematic Target Maturity 2032 - Classe D - (sottoscrizione PIC)

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

ISIN: IT0005700155

Sito internet: www.eurosgri.it

Consob è responsabile della vigilanza di Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia da Banca d'Italia mediante approvazione in via generale. Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e Consob.

Data di validità del KID: 14/04/2026

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. Il Fondo può essere oggetto di fusione in diverso OICR su iniziativa della SGR dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Regolamento.

Obiettivi: Il Fondo, con un orizzonte temporale predefinito di 6 anni (settembre 2032), attraverso una gestione attiva di tipo flessibile senza riferimento ad un benchmark, mira ad accrescere il valore del capitale investito. Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo. Durante il Periodo di Sottoscrizione gli investimenti, denominati in Euro, sono 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 fino al 100% dell'attivo in strumenti finanziari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da uno Stato Membro dell'UE o da un'autorità locale dello stesso e con merito creditizio pari a *investment grade*. Il Fondo non investe direttamente in obbligazioni societarie (corporate). L'esposizione ai mercati del credito e alle obbligazioni societarie è ottenuta attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, anche OTC, tra i quali Credit Default Swap (CDS), Indici di Credit Default Swap e opzioni su indici di credito, sia con finalità di copertura sia con finalità di investimento. Attraverso tali strumenti derivati, il Fondo assume un'esposizione al rischio di credito di emittenti societari senza vincoli predeterminati in merito alla classificazione geografica, alle categorie di emittenti, ai settori merceologici, alla tipologia di imprese o ai mercati di riferimento. I sottostanti di tali strumenti derivati potranno essere di adeguata qualità creditizia (*investment grade*) ovvero classificati *non investment grade* o privi di rating. Il Fondo può inoltre investire fino al 10% in OICR le cui politiche di investimento sono compatibili con quella del Fondo e fino al 10% in depositi bancari. L'investimento in Paesi Emergenti è previsto fino al 10% dell'attivo. Gli investimenti sono denominati in Euro, sono effettuati in strumenti finanziari quotati in Mercati Regolamentati e, nei limiti previsti dalla normativa vigente, sono ammessi investimenti in strumenti finanziari non quotati. La duration complessiva del portafoglio (inclusendo i derivati) è pari a circa 6 anni e comunque gestita in coerenza con l'orizzonte temporale del portafoglio. Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati ai fini di copertura dei rischi, di una più efficiente gestione del portafoglio e di investimento. In relazione alla finalità di investimento, il Fondo può avvalersi di una leva finanziaria massima pari a 2. Pertanto, l'effetto sul valore della quota di variazione dei prezzi degli strumenti finanziari cui il Fondo è esposto potrebbe risultare amplificato fino ad un massimo del 100%. Tale effetto di amplificazione si verificherebbe sia per i guadagni sia per le perdite. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è finalizzato a generare un incremento dell'esposizione del Fondo al rischio di credito. Tale strategia è volta a ricercare rendimenti potenziali superiori, ma comporta un'amplificazione delle perdite in caso di eventi di credito o deterioramento del merito creditizio degli emittenti sottostanti. L'esposizione complessiva del Fondo in strumenti finanziari derivati non sarà in ogni caso superiore al valore netto complessivo del Fondo stesso. Per il calcolo dell'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati viene utilizzato il metodo degli impegni. Il Fondo è a gestione attiva e non ha parametro di riferimento ("benchmark"). Il Fondo viene gestito nel rispetto di un determinato limite di rischio identificato con un VaR (Value at Risk) pari a -7,50% (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). Per raggiungere l'obiettivo di investimento viene adottato uno stile di gestione orientato alla costruzione iniziale e al mantenimento del portafoglio che viene monitorato costantemente, attuando, se ritenuto opportuno da parte della SGR per finalità di contenimento del rischio o di incremento della redditività attesa, sostituzioni di titoli presenti in portafoglio con altri titoli obbligazionari con vita residua coerente con l'obiettivo di investimento. La ripartizione del portafoglio tra strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria può variare in misura anche sensibile, sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio-breve termine dei mercati e dei titoli. La SGR ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati, tra cui CDS, CDS su indici e opzioni su indici del credito, sia per acquistare protezione contro il rischio di deterioramento del merito creditizio o di default di un emittente sia per finalità di investimento negli emittenti societari. Con riguardo alla componente del portafoglio investita in strumenti finanziari derivati, viene adottato uno stile di gestione attivo, finalizzato ad ottimizzare l'esposizione al mercato del credito, con l'obiettivo di ottenere, in caso di andamento favorevole del suddetto mercato, un rendimento positivo ed incrementale. Il Fondo è gestito in delega da J.P. Morgan Mansart Management Limited, intermediario finanziario costituito ed operante in base alle leggi del Regno Unito, autorizzato e regolato dalla Financial Conduct Authority ("FCA"). Successivamente al termine dei 6 anni di durata della politica di investimento non è previsto il rimborso automatico del Fondo. Al termine di detto periodo verrà resa nota ai Partecipanti al Fondo la data in cui la SGR trasferirà (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 D del Fondo è a distribuzione 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.

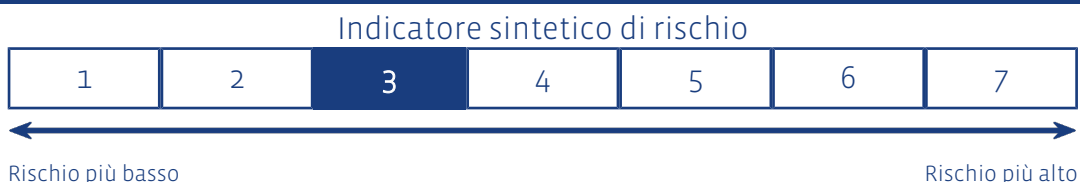
Depositario: BNP Paribas S.A., Succursale Italia.

Ulteriori informazioni: La sottoscrizione delle quote del Fondo è possibile esclusivamente durante il Periodo di Sottoscrizione compreso tra il 14/04/2026 e il 09/06/2026 (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 sul sito internet della Società di Gestione www.eurosg.it. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.

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 <https://www.eurosg.it/>.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). L'investitore tipico è pertanto identificato sulla base seguenti caratteristiche: (i) per gli investitori cd. "retail", detiene almeno una conoscenza e/o esperienza intermedia degli strumenti finanziari; (ii) è disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo in linea con il Periodo di detenzione raccomandato, ossia con orizzonte temporale di 6 anni; (iii) è in grado di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio 3; (iv) ha un obiettivo di crescita del capitale.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per 6 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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:

- *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 comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.340	€ 7.950
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,58%	-3,75%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.780	€ 9.760
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,21%	-0,40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.120	€ 10.830
	Rendimento medio per ciascun anno	1,25%	1,34%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.150	€ 12.070
	Rendimento medio per ciascun anno	11,55%	3,19%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2025 e marzo 2026.

Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2018 e febbraio 2024.

Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2015 e settembre 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 6 anni
Costi totali	€ 287	€ 986
Incidenza annuale dei costi (*)	2,9%	1,6% 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 2,9% prima dei costi e al 1,3% 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	È prevista una commissione di rimborso nella misura massima dell' 1,50% che decresce in funzione del periodo di permanenza nel Fondo, oltre all'applicazione di un diritto fisso.	€ 127
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,48% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima in quanto il Fondo e la classe sono di nuova istituzione.	€ 148
Costi di transazione	0,08% 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.	€ 8
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Il Periodo di detenzione raccomandato coincide con la durata del ciclo di investimento; quest'ultima è definita in funzione degli obiettivi, delle caratteristiche e della struttura finanziaria del Fondo. L'eventuale rimborso prima della fine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe avere un impatto sul profilo di rischio e/o sulla performance dell'investimento. In caso di rimborso richiesto prima che la commissione di collocamento sia stata interamente ammortizzata sarà applicata una commissione di rimborso decrescente pari a: 1° anno: massimo 1,50% minimo 1,20%; 2° anno: massimo 1,20% minimo 0,90%; 3° anno: massimo 0,90% minimo 0,60%; 4° anno: massimo 0,60% minimo 0,30%; 5° anno: massimo 0,30% minimo 0,00%. 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. Il processo di gestione dei reclami si conclude entro 60 giorni dal ricevimento del reclamo. Maggiori dettagli sulle politiche e sui modi di trattazione dei reclami sono rappresentati al seguente link: <https://www.eurogr.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.eurogr.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.eurogr.it/it/documentazione-fondi/scenari-di-performance>.