

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento

**Prodotto**

**Euromobiliare Emerging Markets Bond – Classe Z**

Denominazione della Società di Gestione

Euromobiliare Asset Management SGR SpA appartenente al gruppo bancario CREDEM

ISIN: IT0005238297

Contatti: [www.eurosgri.it](http://www.eurosgri.it)

Autorità competente responsabile della vigilanza in relazione al presente KID

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 realizzazione del KID: 2 gennaio 2023

**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, attraverso una gestione di tipo attivo che assume come riferimento un benchmark, mira ad accrescere il valore del capitale investito.

Il Fondo investe in misura almeno pari al 70% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario senza alcun vincolo relativo al merito creditizio, emessi da emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di organismi sovranazionali nonché di emittenti societari residenti nei Paesi Emergenti.

Gli investimenti sono principalmente denominati in Euro, Dollaro e Yen.

Il Fondo può detenere strumenti finanziari di natura azionaria derivanti da conversioni o da ristrutturazione nel limite del 10% del valore complessivo netto del Fondo. Tali strumenti sono alienati nei tempi e nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse dei Partecipanti.

Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari 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 può investire fino al 30% dell'attivo in OICR (OICVM e FIA aperti non riservati), le cui politiche di investimento sono compatibili con quella del Fondo.

L'investimento in depositi bancari è previsto fino ad un massimo del 10% del totale delle attività.

La duration complessiva del portafoglio (inclusi i derivati ed esclusi gli OICR aperti) è tendenzialmente compresa tra 4 e 8 anni.

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 tendenziale pari a 1,3. Pertanto, l'effetto sul valore della quota di variazione dei prezzi degli strumenti finanziari cui il Fondo è esposto potrebbe risultare amplificato fino a un massimo del 30%. Tale effetto di amplificazione si verificherebbe sia per i guadagni sia per le perdite.

Il parametro di riferimento ("benchmark") del Fondo è costituito dagli indici:

- 90% JP Morgan EMBI Global Diversified - Euro Hedged (indice rappresentativo del mercato dei titoli governativi di paesi emergenti, con divisa USD, aventi una durata di vita residuale non inferiore ai 2 anni e mezzo. In particolare l'indice considera la copertura del cambio in valuta Euro).
- 10% ICE BofAML Euro Treasury Bill Index (indice che traccia l'andamento del debito pubblico sovrano in Euro emesso dai governi dei Paesi europei, nel mercato nazionale o eurobond. I titoli ammessi presentano una scadenza massima di 12 mesi).

Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: significativo.

Il 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.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto**

Il Fondo si rivolge a investitori al dettaglio che si prefiggono lo scopo generale di creare un patrimonio o di ottimizzarlo, con un orizzonte d'investimento di medio periodo che abbiano conoscenze e/o esperienze di livello medio su prodotti finanziari. L'investitore può sopportare perdite (fino alla perdita totale del capitale investito) e non ritiene importante la protezione del capitale.

**Depositario**

BNP Paribas S.A., Succursale Italia.

**Ulteriori informazioni**

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.eurosgri.it](http://www.eurosgri.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 [www.eurosgri.it](http://www.eurosgri.it).

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



### Indicatore sintetico di rischio

L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per il periodo di detenzione raccomandato pari a 5 anni.

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 di rimborsare il capitale investito.

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.
- *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.

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 10 anni.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento:		Unico investimento: 10.000 Euro	
Scenari		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.390 Euro	4.790 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,09%	-13,70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.910 Euro	8.650 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,95 %	-2,85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.300 Euro	11.780 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	2,95%	3,34%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.030 Euro	14.530 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	30,28%	7,75%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento del prodotto / parametro di riferimento tra Gennaio 2020 e Settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento del prodotto / parametro di riferimento tra Giugno 2015 e Giugno 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento del prodotto / parametro di riferimento tra Marzo 2014 e Marzo 2019.

Si noti che fino al 31/12/2022 la politica del fondo era diversa, gli scenari di performance riportati tengono conto esclusivamente della nuova politica di investimento.

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.

## 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.

### Tabella 1 - 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 e dall'andamento del prodotto.

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

ipotizzato quanto segue:

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

	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato
<b>Costi totali</b>	<b>100 Euro</b>	<b>610 Euro</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	1,0%	1,05% 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 4,39% al lordo dei costi e al 3,34% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. È prevista l'applicazione di un diritto fisso.	<b>5 Euro</b>
<b>Costi di uscita</b>	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. È prevista l'applicazione di un diritto fisso.	<b>5 Euro</b>
Costi ricorrenti		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,86% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono esclusi dal calcolo gli oneri fiscali sostenuti, eccetto le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri fondi.	<b>86 Euro</b>
<b>Commissioni di transazione</b>	0,14 % 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.	<b>14 Euro</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	<b>0 Euro</b>

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

Periodo di detenzione raccomandato pari a 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. Non è previsto il pagamento di commissioni per il rimborso delle quote del Fondo.

## Come presentare i reclami?

Eventuali reclami possono essere indirizzati a: Credito Emiliano SpA – Servizio Legale via Emilia San Pietro, 4 - 42121 Reggio Emilia, Email: [recweb@credem.it](mailto:recweb@credem.it), PEC: [rec.credem@pec.gruppocredem.it](mailto: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 si raccomanda un'attenta lettura dell'intero Set Informativo, disponibile sul sito di Euromobiliare Asset Management SGR SpA all'indirizzo [www.eurosgri.it](http://www.eurosgri.it).

Le informazioni sui risultati passati del Fondo, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, sono consultabili al seguente link: <https://www.eurosgri.it/fondo/euromobiliare-emerging-markets-bond-z>

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

Relativamente agli importi minimi investibili, per tutte le modalità di sottoscrizione previste dal fondo, si rimanda al Prospetto del prodotto.

Informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili gratuitamente al seguente link: [www.eurosgri.it/it/policy](https://www.eurosgri.it/it/policy)