

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 Obiettivo 2023 I - (sottoscrizione PIC)

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

ISIN: IT0005390270

Sito internet: www.eurosg.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: 20/02/2024

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 senza riferimento ad un benchmark, mira ad ottimizzare l'investimento nell'orizzonte temporale di riferimento (dicembre 2023). Il Fondo investe fino al 100% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario e fino ad un massimo del 40% in strumenti finanziari azionari. L'investimento in obbligazioni convertibili è previsto in misura non superiore al 20% dell'attivo. Il Fondo può inoltre investire fino al 100% dell'attivo in OICR (di cui fino a un massimo del 30% in FIA aperti non riservati) le cui politiche di investimento siano compatibili con quella del Fondo. Gli investimenti finanziari non presentano vincoli predeterminati relativamente alla valuta di denominazione e ai settori economici. L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti è previsto nella misura massima del 20% dell'attivo. Per quanto riguarda la componente del portafoglio non investita in OICVM, gli eventuali strumenti di debito con merito creditizio non investment grade o privi di rating è previsto fino al 50% dell'attivo. La durata finanziaria residua media dei titoli in portafoglio, comunque non superiore a 6 anni, sarà tendenzialmente decrescente nel tempo, in funzione del conseguimento dell'obiettivo di investimento indicato. 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 massima 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 Fondo ha una gestione attiva del rischio di cambio.

Il Fondo 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 -3,30% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%). Il VaR è una misura di rischio che quantifica la massima perdita potenziale, su un determinato orizzonte temporale, all'interno di un dato livello di probabilità (c.d. intervallo di confidenza).

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.

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.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: Il Fondo si rivolge a investitori che si prefiggono lo scopo generale di creare un patrimonio o di ottimizzarlo, con un orizzonte d'investimento di breve 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.

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 1 anno.

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 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:

- *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: 1 anno Esempio di investimento: € 10.000 Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 7.050 -29,51%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 9.050 -9,53%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.180 1,81%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 11.050 10,45%

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 1 anno si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2021 e settembre 2022.

Lo scenario moderato a 1 anno si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2014 e settembre 2015.

Lo scenario favorevole a 1 anno si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2020 e marzo 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%).
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi totali	€ 88
Incidenza annuale dei costi (*)	0,9%

(*) 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 0,9% prima dei costi e al 0% 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	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. È prevista l'applicazione di un diritto fisso.	€ 5
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,59% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 59
Costi di transazione	0,19% 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.	€ 19
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: 1 anno

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>.