

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 Defensive Opportunity 2028 – Classe D**

Denominazione della Società di Gestione

Euromobiliare Asset Management SGR SpA appartenente al gruppo bancario CREDEM

ISIN: IT0005526311

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.

La SGR, attraverso una tecnica di gestione attiva di tipo flessibile, senza riferimento ad un benchmark, consegue l'obiettivo di protezione del capitale tramite l'investimento in strumenti finanziari obbligazionari con scadenza prossima a quella del ciclo di investimento del Fondo, effettuando continui monitoraggi del profilo di rischio complessivamente assunto e degli eventuali rischi di insolvenza degli emittenti in cui il Fondo investe.

Data di realizzazione del KID: 13 marzo 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, con durata predefinita di circa 5 anni e 6 mesi (30 settembre 2028), mira a conseguire una moderata crescita del capitale investito con l'obiettivo di proteggere lo stesso alla data di scadenza del ciclo di investimento del Fondo (c.d. "Giorno di Protezione").

La SGR, attraverso una tecnica di gestione attiva di tipo flessibile, senza riferimento ad un benchmark, consegue l'obiettivo di protezione del capitale tramite l'investimento in strumenti finanziari obbligazionari con scadenza prossima a quella del ciclo di investimento del Fondo, effettuando continui monitoraggi del profilo di rischio complessivamente assunto e degli eventuali rischi di insolvenza degli emittenti in cui il Fondo investe.

L'obiettivo di protezione è identificato secondo quanto riportato di seguito:

- il valore della quota protetto ("Valore Protetto") è pari al 100% del valore unitario della quota del Fondo rilevato al termine del Periodo di Sottoscrizione (ovvero 5,00 Euro);
- il giorno in cui il valore della quota del Fondo è protetto (c.d. "Giorno di Protezione") è il 30/09/2028. Qualora in tale giorno non sia prevista la valorizzazione del Fondo, il "Giorno di Protezione" è il primo giorno di valorizzazione successivo. In qualsiasi altro giorno diverso dal "Giorno di Protezione" il valore della quota non è protetto.

**L'obiettivo di protezione non costituisce garanzia di restituzione del capitale investito, né di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**

Inoltre, la gestione flessibile consente l'obiettivo di crescita del capitale, offrendo la possibilità di partecipare al rialzo dei mercati azionari europei alla scadenza del ciclo di investimento e solo in caso di rendimenti positivi, attraverso l'investimento in strumenti finanziari azionari.

La politica di investimento prevede che il Fondo possa investire fino al 100% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario, denominati in Euro, emessi da emittenti sovrani e/o da organismi internazionali, mentre l'investimento in strumenti finanziari obbligazionari di emittenti societari è previsto fino ad un massimo del 30% dell'attivo. Gli strumenti finanziari obbligazionari hanno principalmente un adeguato merito creditizio, almeno pari all'*investment grade*.

Il portafoglio del fondo presenta una durata media finanziaria massima pari a 6 anni e decrescente in relazione all'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

È previsto l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria nella misura massima dell'80% del totale delle attività del fondo; tale esposizione potrà variare in relazione alle dinamiche di prezzo, alla volatilità, al livello dei tassi di interesse, alle prospettive finanziarie e macroeconomiche.

Gli investimenti finanziari azionari non presentano vincoli predeterminati relativamente alla valuta di denominazione e alla tipologia di emittenti.

È possibile investire anche in depositi bancari fino ad un massimo del 10% del totale delle attività.

Gli investimenti sono negoziati principalmente su mercati regolamentati appartenenti all'Europa.

Il Fondo può investire anche 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 variazioni 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.

Il Fondo viene gestito nel rispetto di un determinato limite di rischio identificato con un VaR (Value at Risk) pari a -13,00% (orizzonte temporale pari a 1 mese ed intervallo di confidenza del 99%).

Durante il Periodo di Sottoscrizione gli eventuali investimenti, denominati in Euro, possono essere effettuati in strumenti finanziari, anche derivati, di natura monetaria e/o obbligazionaria, nonché in depositi bancari.

Successivamente, al termine della sopra richiamata durata di 5 anni e 6 mesi, verrà resa nota ai Partecipanti al Fondo, con comunicazione pubblicata sulle fonti indicate nella "Scheda Identificativa" del Regolamento di Gestione, 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.

Il Fondo è a distribuzione dei proventi. Per i dettagli relativi alla distribuzione dei proventi si rimanda al Regolamento di gestione del Fondo.

**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 lungo 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).

#### 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 13/03/2023 e il 04/04/2023 (da intendersi come date di regolamento delle operazioni) mediante versamento in un'unica soluzione. La SGR si riserva la facoltà di modificare la durata del Periodo di Sottoscrizione dandone comunicazione mediante pubblicazione di un avviso sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet [www.eurosgr.it](http://www.eurosgr.it).

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.eurosgr.it](http://www.eurosgr.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.eurosgr.it](http://www.eurosgr.it).

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

### Indicatore sintetico di rischio



#### Indicatore sintetico di rischio

L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per il periodo di detenzione raccomandato pari a 5 anni e 6 mesi. 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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.

L'obiettivo di protezione di questo prodotto non costituisce garanzia di restituzione del capitale investito né di rendimento minimo dell'investimento finanziario, 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 e 6 mesi. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni e 6 mesi			
Esempio di investimento:		Unico investimento: 10.000 Euro	
Scenari		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni e 6 mesi
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3.487 Euro	3.572 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,13%	-17,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.398 Euro	9.295 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,02%	-1,32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.427 Euro	11.999 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	4,27%	3,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.259 Euro	14.502 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	22,59%	6,99%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento del prodotto / parametro di riferimento tra Dicembre 2021 e Febbraio 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento del prodotto / parametro di riferimento tra Agosto 2016 e Febbraio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento del prodotto / parametro di riferimento tra Agosto 2012 e Febbraio 2018.

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 5 anni e 6 mesi
<b>Costi totali</b>	<b>221 Euro</b>	<b>929 Euro</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	2,21%	1,41% 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 4,78% al lordo dei costi e al 3,37% 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 pari a 5 euro.	<b>5 Euro</b>
<b>Costi di uscita</b>	Commissioni di rimborso riconosciute al Fondo, applicate in funzione della permanenza (importo massimo): - nel corso del 1° anno: 1,00% - nel corso del 2° anno: 0,75% - nel corso del 3° anno: 0,50% - nel corso del 4° anno: 0,25% - dal 5° anno: non previste È prevista l'applicazione di un diritto fisso pari a 5 euro.	<b>80 Euro</b>
Costi ricorrenti		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,36% del valore dell'investimento all'anno. Trattandosi di un fondo di nuova costituzione, l'importo indicato è una stima basata sulle commissioni di gestione definite per il Fondo. Includono la commissione di collocamento, pari al 1,00%, che viene ammortizzata linearmente nel corso dei primi 4 anni successivi al periodo di sottoscrizione.	<b>136 Euro</b>
<b>Commissioni di transazione</b>	0,01% 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. Tale misura potrebbe variare di anno in anno.	<b>1 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 e 6 mesi.

È possibile, in qualsiasi momento, chiedere il rimborso totale o parziale delle quote possedute, attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno di Borsa Italiana aperta e non festivo. La richiesta di rimborso può essere rivolta direttamente alla SGR oppure per il tramite dei soggetti collocatori 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/it/fondo/euromobiliare-defensive-opportunita-2028-d>.

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

L'importo minimo di sottoscrizione iniziale è pari a 500,00 euro. 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).