

## Euromobiliare Accumulo Smart 50 - Classe A

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE (OICVM), appartenente al **Sistema Euromobiliare**

Codice ISIN Portatore: **IT0005346306**

Gestito da **Euromobiliare Asset Management SGR SpA**, appartenente al Gruppo Bancario Credito Emiliano

### OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

#### Obiettivi

Il Fondo, con durata predefinita di circa 8 anni (dicembre 2026), mira nei primi 7 anni di vita ad accrescere gradualmente il valore del capitale investito. Successivamente si avrà un progressivo investimento orientato al consolidamento della performance conseguita.

#### Politica di investimento

Il Fondo, attraverso una gestione attiva di tipo flessibile, può investire fino al 100% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario, senza riferimento ad un benchmark.

L'investimento in strumenti finanziari di tipo azionario avviene in modo progressivo nel corso dei primi tre anni del ciclo di investimento del Fondo, sino al raggiungimento di un'esposizione azionaria massima pari al 50% del totale delle attività. Successivamente, l'esposizione azionaria potrà raggiungere per effetto di mercato il limite massimo del 55% delle attività.

Il Fondo può investire in OICVM fino al 100% dell'attivo (di cui massimo 30% in FIA aperti non riservati), le cui politiche di investimento siano compatibili con quella del Fondo.

Per quanto riguarda la componente del portafoglio non investita in OICR, l'eventuale investimento in strumenti di debito *non investment grade* o privi di rating è previsto nella misura massima del 10%.

Gli investimenti finanziari non presentano vincoli predeterminati relativamente alla valuta di denominazione, tipologia di emittenti, aree geografiche, mercati di riferimento e settori economici.

Il Fondo può altresì investire in strumenti finanziari derivati a 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 -10,07% (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, e all'interno di un dato livello di probabilità (c.d. intervallo di confidenza).

#### Distribuzione dei proventi

Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

#### Rimborso delle quote

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

*Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il capitale investito entro 7 anni.*

### PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



- Il Fondo è classificato nella classe 5 sulla base del maggior valore tra la sua volatilità passata, ove disponibile, e la volatilità corrispondente al limite di VaR indicato nella sezione "Obiettivi e politica di investimento".

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

- La classe di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.

- L'appartenenza alla classe di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

*Altri rischi, non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il Fondo, sono:*

- rischio di credito: è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il Fondo non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento;*
- rischio di liquidità: in situazione di stress dei mercati, i titoli in portafoglio potrebbero vedere diminuita la loro negoziabilità e quindi il loro valore.*

## SPESE

Le spese sostenute vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

|   |               |
|---|---------------|
| Spese di sottoscrizione                     | Non previste  |
| Spese di rimborso nel corso del primo anno: | massimo 1,20% |
| nel corso del secondo anno:                 | massimo 0,90% |
| nel corso del terzo anno:                   | massimo 0,60% |
| nel corso del quarto anno:                  | massimo 0,30% |

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro capitale prima che venga rimborsato.

### Spese prelevate dal Fondo in un anno

|                |       |
|----------------|-------|
| Spese correnti | 1,15% |
|----------------|-------|

### Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

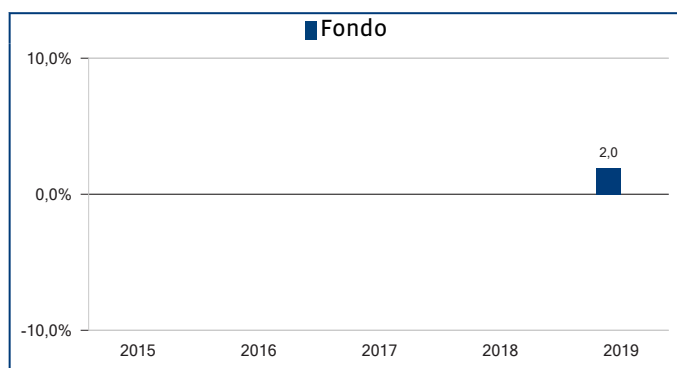
|                                  |              |
|----------------------------------|--------------|
| Commissioni legate al rendimento | Non previste |
|----------------------------------|--------------|

Le *spese di rimborso* riportate in Tabella corrispondono all'aliquota annuale massima applicabile, in quanto decrescono quotidianamente in funzione del periodo di permanenza nel Fondo. È possibile, pertanto, che possiate pagare un importo inferiore. Potete informarVi circa l'importo effettivo delle spese di rimborso presso il Vostro consulente finanziario o distributore.

Le *spese correnti* si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi a dicembre 2019 e includono, tra l'altro, la commissione di collocamento che viene ammortizzata linearmente nel corso dei primi 4 anni successivi al periodo di sottoscrizione. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono esclusi dal calcolo i costi delle transazioni di portafoglio e gli oneri fiscali sostenuti, eccetto le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri fondi. È prevista l'applicazione di diritti fissi il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

Per le informazioni di dettaglio sulle spese, nonché sugli altri oneri e diritti relativi al presente Fondo, si rinvia alla Sezione "C", Parte I del Prospetto del Fondo, disponibile sul sito internet [www.eurosg.it](http://www.eurosg.it).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- La classe A del Fondo è offerta dal 2018.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro e non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore.
- Il rendimento del Fondo è riportato al lordo degli oneri fiscali.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Depositario

BNP Paribas Securities Services S.C.A. (Succursale di Milano)

### Ulteriori informazioni

La sottoscrizione delle quote del Fondo può essere effettuata esclusivamente durante il Periodo di Sottoscrizione compreso tra il 15 ottobre 2018 e il 14 dicembre 2018 (da intendersi come date di regolamento delle operazioni) mediante versamento in un'unica soluzione. L'importo minimo di sottoscrizione iniziale è di Euro 500,00. È altresì possibile sottoscrivere le quote del Fondo mediante passaggio tra Fondi appartenenti al Sistema Euromobiliare. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di passaggio tra fondi ("switch") sono contenute nella Sezione "C", Parte I del Prospetto del Fondo. Per ulteriori informazioni sul 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 presso la sede della Società di Gestione, presso i distributori e sul sito internet della medesima Società di Gestione [www.eurosg.it](http://www.eurosg.it). I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Le 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 sul sito internet [www.eurosg.it](http://www.eurosg.it) e una copia cartacea è disponibile per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

### 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.eurosg.it](http://www.eurosg.it).

### Legislazione fiscale

Il Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato Italiano; tale legislazione può avere impatti sulla Vostra posizione fiscale.

### Dichiarazione di responsabilità

Euromobiliare Asset Management SGR può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

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. Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono valide alla data del 25/09/2020.