

Euromobiliare Progetto 2021 Atto II - 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: **IT0005204000**

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 7 anni (ottobre 2023), mira nei primi 5 anni di vita ad accrescere gradualmente il valore del capitale investito. Decorsi i 5 anni (ottobre 2021) si avrà un progressivo investimento orientato al consolidamento della performance conseguita.

Politica di investimento

Il Fondo, espresso in Euro, con una strategia flessibile, senza riferimento ad un benchmark e una tecnica di gestione cd. "total return" (possibilità di concentrare o suddividere gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio-breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione geografica/settoriale, nonché la ripartizione tra azionario e obbligazionario) investe fino al 100% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario. Il Fondo investe in strumenti finanziari di tipo azionario fino ad un massimo del 50% dell'attivo e fino al 100% in OICVM la cui politica è compatibile con quella del Fondo.

Gli investimenti sono principalmente denominati in Euro, Lira Sterlina, Franco Svizzero, Dollaro Usa, Yen e negoziati su mercati regolamentati.

La componente obbligazionaria del Fondo, diversa da quella rappresentata da OICVM, può essere investita nella misura massima del 100% dell'attivo in obbligazioni inferiori all'"investment grade".

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 -6,70% (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).

Entro sei mesi dalla scadenza del ciclo di investimento (ottobre 2023) il Fondo sarà oggetto di fusione con un altro Fondo appartenente al Sistema Euromobiliare caratterizzato da una politica di investimento compatibile rispetto a quella da esso perseguita e comunque nel rispetto della disciplina prevista in materia di fusione tra fondi.

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 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



• Il Fondo è classificato nella classe 4 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 1,00%
nel corso del secondo anno:	massimo 0,75%
nel corso del terzo anno:	massimo 0,50%
nel corso del quarto anno:	massimo 0,25%

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,35%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

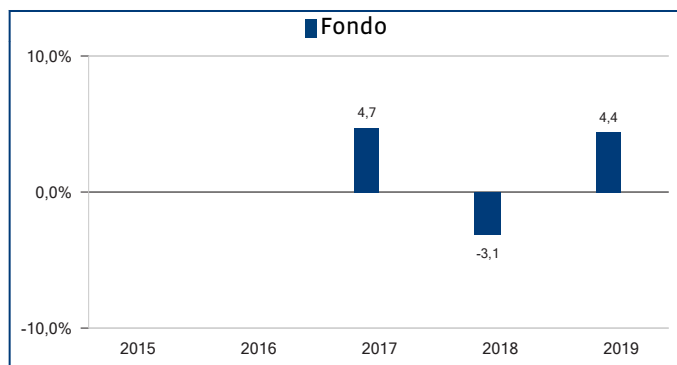
Commissioni legate al rendimento	Non previste
----------------------------------	--------------

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.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- La classe A del Fondo è offerta dal 2016.
- 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 19 settembre 2016 e il 28 ottobre 2016 (da intendersi come data di regolamento dell'operazione) 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. 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 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.

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.