Comunicazione di marketing

CREDEM | EUROMOBILIARE ASSET MANAGEMENT

Valore 2027 - A



Marta Boido
Portfolio Manager



Fabiola Vasile
Portfolio Manager

Dati aggiornati al 30.09.2026

Data inizio attuale politica di gestione*
25/05/2021

AUM complessive del prodotto
152,76 mln €

ISIN
IT0005432551

Categoria Assogestioni
Obbligazionario Flessibile

Obiettivi
Accrescere il valore del capitale investito con orizzonte temporale 2027

Profilo di rischio

Rischio più basso						Rischio più alto
1	2	3	**4**	5	6	7

Periodo di detenzione raccomandato
6,0 anni

Destinazione dei proventi
A distribuzione

Investimento minimo
Chiuso a nuove sottoscrizioni

Incidenza annuale dei costi**
1,40%

Commissione di gestione annua
1,00%

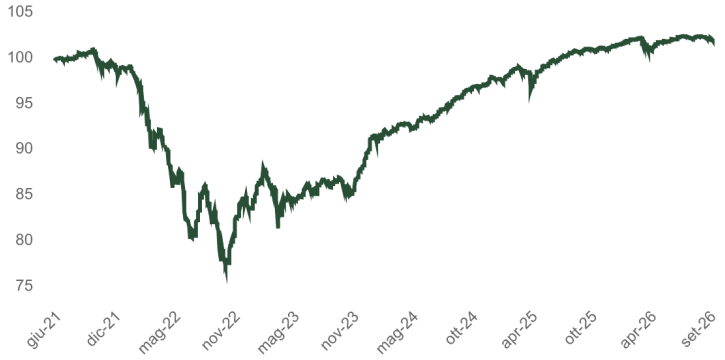
Commissione di performance
10% High Water Mark Assoluto

Benchmark
La natura del prodotto non consente l'individuazione di un benchmark.

IL FONDO IN SINTESI

Euromobiliare Valore 2027 è un fondo a gestione attiva che adotta una stretegia obbligazionaria flessibile con l'obiettivo di offrire all'investitore un rendimento nell'orizzonte temporale di riferimento: la duration pertanto si riduce progressivamente coerentemente con la sua vita residua. Il portafoglio ha un focus sull'area geografica europea ed è investito in emissioni corporate sia ad alto rendimento sia con rating elevato.

PERFORMANCE



Periodo	1 mese	1 anno fine trimestre	1 anno	3 anni fine trimestre	3 anni	dalla partenza
Prodotto	-0,45%	0,97%	0,97%	18,27%	18,27%	1,89%

Anno	2021	2022	2023	2024	2025	da inizio anno
Prodotto	-1,02%	-15,64%	9,58%	6,74%	3,97%	0,35%

Anno	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Prodotto	-	-	-	-	-	-

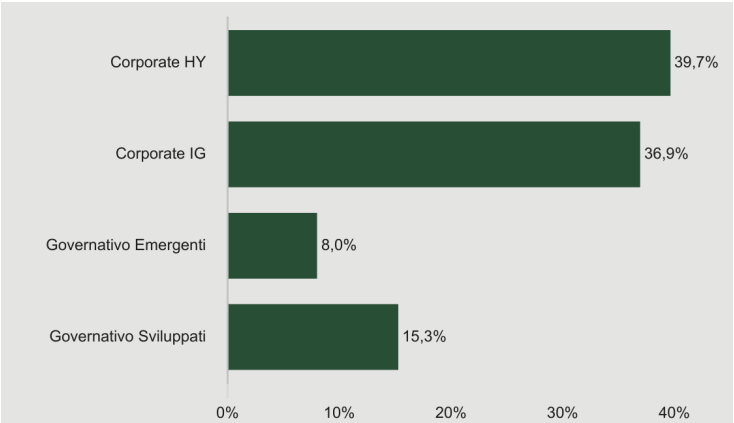
STATISTICHE PORTAFOGLIO

Esposizione netta obbligazionaria	100,0%
Rating medio	BBB-
Duration (anni)	1,2

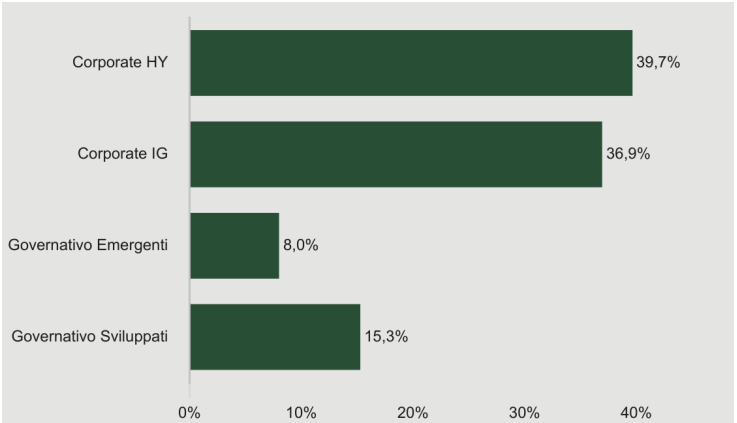
Esposizione valutaria netta

EUR	100%	USD	0%	Altro	0%

ASSET ALLOCATION LORDA PORTAFOGLIO: DETTAGLIO



ASSET ALLOCATION NETTA PORTAFOGLIO: DETTAGLIO



DISCLAIMER: Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto del fondo e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID PRIIPS) prima di prendere una decisione finale di investimento. Investire comporta dei rischi.

* Si rimanda al Prospetto ed al KIID o KID PRIIPs per la rappresentazione dell'evoluzione del prodotto che tiene conto delle eventuali precedenti politiche di gestione.
** Nel caso il prodotto sia chiuso al collocamento e con una data di partenza precedente al 2023 il dato si riferisce a quello di spese correnti.

EUROMOBILIARE ASSET MANAGEMENT

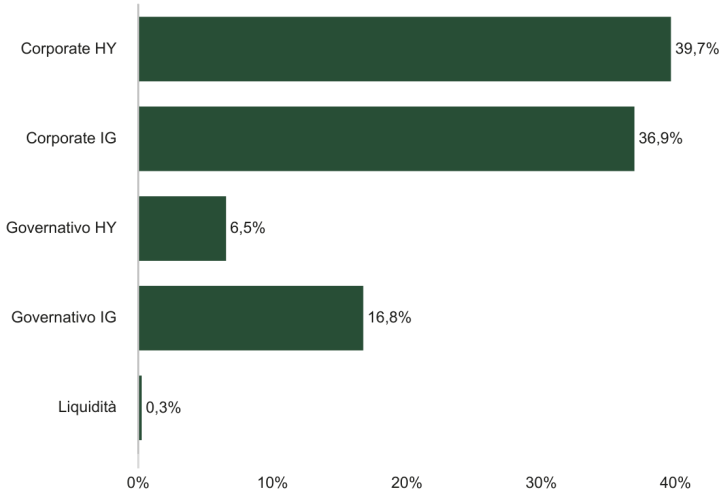
Dati aggiornati al 30.09.2026

Valore 2027 - A

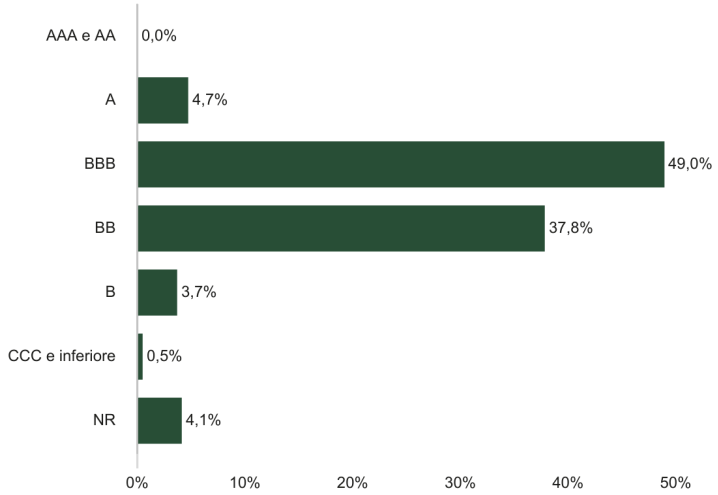
PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO

Le statistiche di portafoglio rappresentate in questa sezione sono al lordo di strumenti derivati

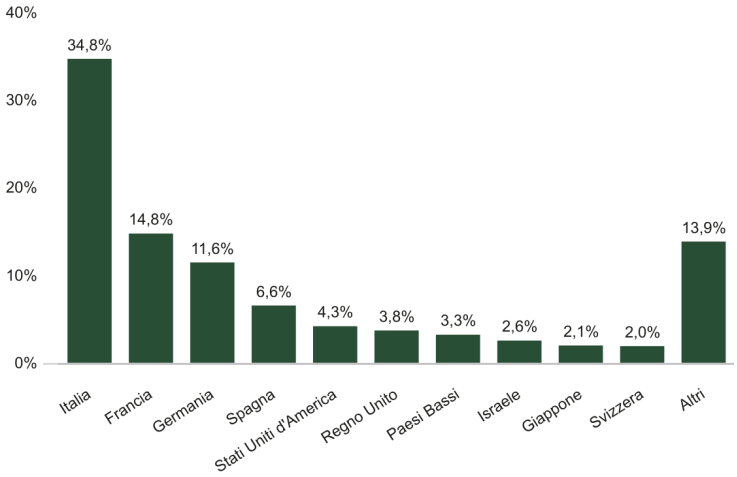
ESPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI STRUMENTO



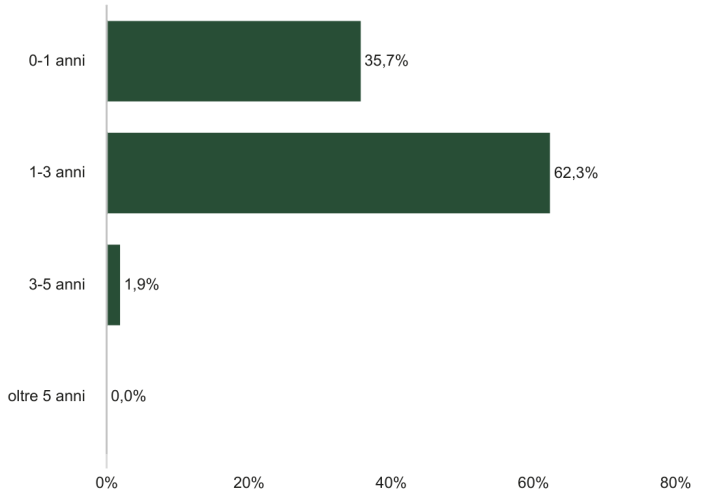
ESPOSIZIONE PER RATING



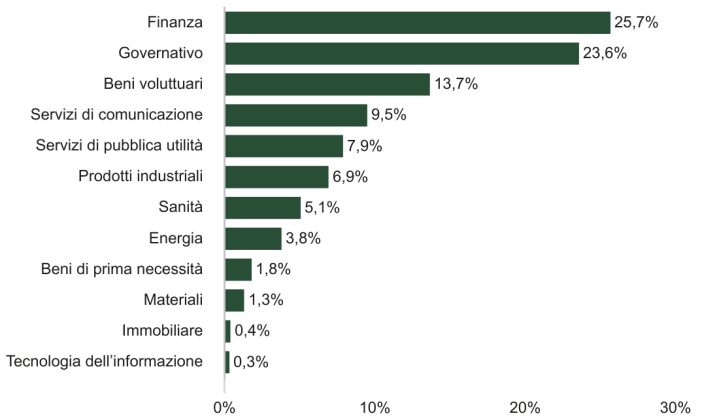
ESPOSIZIONE PER PAESE



ESPOSIZIONE PER SCADENZE



ESPOSIZIONE PER SETTORE



PRIMI 10 INVESTIMENTI

ISIN	TITOLO	PESO
IT0005433690	Italy 0.2500% Btps Mar 2028	**5,6%**
IT0005500068	Italy 2.6500% Btps Dec 2027	**5,2%**
IT0005323032	Italy 2.0000% Btps Feb 2028	**3,6%**
XS2010039977	Zf Europe 2.5% 19-23 10 2027	**2,2%**
XS2398286471	Bamiim 7 Perp	**2,1%**
XS2312744217	Enelim 1 3/8 Perp	**1,9%**
XS1629774230	Volkswagen Intfn 17-31 12 2049	**1,8%**
FR0014003S56	Edf 2 5/8 Perp	**1,8%**
FR0014001YB0	Ildfp 1 7/8 02/11/28	**1,7%**
US404280BP39	Hsbc Holdings 18-31 12 2049 Frn	**1,7%**

Per un maggiore approfondimento sui termini tecnici utilizzati si rimanda al relativo **Glossario**. Il Prospetto, il KID PRIIPS, il regolamento del fondo e il modulo di sottoscrizione descrivono i diritti degli investitori e sono disponibili gratuitamente in lingua italiana sul sito https://www.credemeuroam.it in formato elettronico o presso i collocatori. L'investimento riguarda l'acquisto di quote di un fondo o l'acquisto di azioni di un comparto sicav e non di una determinata attività sottostante quali azioni di una società, poiché queste sono solo le attività sottostanti di proprietà del fondo/comparto. Le opinioni espresse non costituiscono una raccomandazione, un consiglio o un invito ad effettuare operazioni di investimento. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del rimborso, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello originariamente investito. Il collocamento del prodotto è sottoposto alla valutazione di appropriatezza o adeguatezza prevista dalla normativa vigente.
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e non devono essere l'unico fattore di scelta di un prodotto o di una strategia. Non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro e tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione a carico dell'investitore. Per un maggior dettaglio informativo in merito alla politica di investimento concretamente posta in essere si rinvia, ove disponibile, alla Relazione annuale e/o semestrale di gestione del Fondo e sul sito della SGR https://www.credemeuroam.it, dove sono rappresentati dettagli in merito alle caratteristiche, politica di gestione e costi nonché le informazioni per presentare reclami. Sul sito www.acf.consob.it sono disponibili informazioni sull'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) quale sistema di risoluzione extragiudiziale delle controversie istituito presso la Consob. **Relativamente all'informativa sui temi di sostenibilità si rimanda al link https://www.credemeuroam.it/content/docs/policy-ESG.pdf.**

Valore 2027 - A

SEZIONE SPECIFICA RELATIVA AI RISCHI

INDICATORI DI RISCHIO

	1 anno	3 anni	dalla partenza
Volatilità (annualizzata)	1,04%	1,91%	4,11%
Max Drawdown	1,43%	2,39%	23,47%

Volatilità: è un indicatore che rappresenta l'oscillazione dei rendimenti registrati dal prodotto rispetto al rendimento medio in un corrispondente arco temporale.
Max Drawdown: è la massima perdita osservata del valore quota dell'OICR in un arco temporale specificato.

CONSIDERAZIONI SUI RISCHI

Al prodotto è assegnata una categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla natura degli investimenti, della strategia attuata e dalla sua valuta. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il prodotto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance.
Vengono riportati di seguito i principali fattori di rischio.

- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.
- **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 derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** rischio associato alla difficoltà di liquidare le posizioni detenute da un OICR, ad esempio 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.
- **Gli 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.
- **Rischio di sostenibilità:** rischio associato ad un evento o ad una condizione legata a fattori ambientali, sociali o di governance.
- **Rischio di pricing:** rischio associato alla non corretta valutazione degli strumenti finanziari detenuti in portafoglio.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

GLOSSARIO

Il factsheet è un documento che riassume e illustra, in modo sintetico, le caratteristiche principali dei prodotti di Credem Euromobiliare Asset Management SGR di seguito descritte.
Per una comprensione complessiva il documento va letto congiuntamente alla documentazione ufficiale d'offerta (Prospetto e KIID o KID PRIIPs), disponibile presso la sezione documentazione del sito internet: www.credemeuroam.it.

AUM COMPLESSIVE DEL PRODOTTO
Vengono riportate le masse complessive dell'OICR includendo tutte le possibili diverse classi.
ASSET ALLOCATION
Distribuzione dell'attivo investito tra le diverse asset class: azioni, obbligazioni, liquidità e monetario.
Sono sempre compresi gli investimenti in OICR.
Le scelte di asset allocation sono determinate in funzione della politica di investimento e dell'obiettivo della gestione e sono finalizzate ad ottimizzare il rapporto rendimento/rischio tenuto conto del contesto di mercato.
ASSET ALLOCATION LORDA
Le statistiche di asset allocation lorda del portafoglio si intendono escludendo gli strumenti derivati.
ASSET ALLOCATION NETTA
Le statistiche di asset allocation netta del portafoglio tengono conto degli strumenti derivati.
Il peso complessivo può non essere pari al 100%: la differenza è imputabile all'effetto positivo o negativo degli strumenti derivati.
BENCHMARK
Il benchmark è un indice determinato da soggetti terzi adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di OICR.
Tale parametro ha l'obiettivo di consentire all'investitore una verifica del mercato di riferimento e del potenziale livello di rischio/rendimento dell'OICR
CATEGORIA ASSOGESTIONI
La categoria Assogestioni è un particolare sistema di classificazione dei fondi attualmente in vigore in Italia, creato da Assogestioni nel 1984 che prevede delle linee guida al fine di determinare le diverse tipologie di prodotti. Tale categoria fornisce un'indicazione sintetica della politica di investimento del prodotto con l'obiettivo di rendere maggiormente trasparenti le caratteristiche principali dell'investimento del fondo e i principali fattori che impattano sulla sua rischiosità.
COMMISSIONI DI GESTIONE
Compensi pagati alla società di gestione mediante addebito diretto sul patrimonio dell'OICR per remunerare l'attività di gestione. Sono calcolate quotidianamente sul patrimonio netto e sono espresse su base annua.
COMMISSIONI DI PERFORMANCE
Commissioni riconosciute alla società di gestione per il raggiungimento di determinati obiettivi di performance quali il superamento di un certo livello o indice predeterminato o di una loro combinazione in un certo arco temporale. Per gli OICR che prevedono un benchmark sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del prodotto e il rendimento del benchmark. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento registrato dall'ultimo valore della quota rispetto al valore assoluto più elevato registrato dalla quota in un determinato intervallo temporale (High Watermark Assoluto).
DATA INIZIO ATTUALE POLITICA DI GESTIONE
Data di partenza della classe del prodotto a cui si fa riferimento.
Per i prodotti caratterizzati da una finestra temporale di collocamento si intende dal termine del periodo di collocamento. Per i prodotti la cui politica di gestione è stata oggetto di sostanziale modifica si intende la data in cui è avvenuta l'ultima modifica.
DESTINAZIONE DEI PROVENTI
In relazione alla destinazione dei proventi dell'OICR si possono avere due tipologie di prodotti.
AD ACCUMULAZIONE
Nel caso del prodotto ad accumulazione la società di gestione non prevede la distribuzione dei proventi (cedole, dividendi e plusvalenze derivanti dalla compravendita dei titoli del fondo); questi ultimi vengono reinvestiti automaticamente nel fondo stesso, ovvero capitalizzati.
A DISTRIBUZIONE
Nel caso del prodotto a distribuzione il sottoscrittore riceve dei flussi di cassa periodici sul proprio conto corrente bancario come definiti nella documentazione d'offerta. In condizioni particolari di mercato la distribuzione può prevedere il rimborso di parte del capitale.
DURATION
La duration è un indice sintetico espresso in anni che rappresenta la durata media finanziaria di un titolo obbligazionario e che tiene conto della ripartizione dei pagamenti derivanti dalle obbligazioni presenti nel portafoglio del prodotto.
Per sua natura, la duration è anche una misura approssimativa della volatilità di un titolo: quanto più è alta, tanto maggiori saranno, a parità di altre condizioni, le escursioni di prezzo che subirà il titolo in seguito a una variazione dei rendimenti (effetto tasso di interesse e spread di credito).

Valore 2027 - A

GLOSSARIO

ESPOSIZIONE PER AREA GEOGRAFICA
Ripartizione degli investimenti in funzione dell'area geografica relativa alle singole obbligazioni e/o azioni presenti nel portafoglio del prodotto senza tener conto di eventuali investimenti in OICR e/o strumenti derivati.

ESPOSIZIONE PER PAESE
Ripartizione degli investimenti in funzione del Paese relativa alle singole obbligazioni e/o azioni presenti nel portafoglio del prodotto senza tener conto di eventuali investimenti in OICR e/o strumenti derivati.

ESPOSIZIONE PER RATING
Ripartizione degli investimenti in funzione del rating relativamente alle singole obbligazioni presenti nel portafoglio senza tener conto di eventuali investimenti in OICR e/o strumenti derivati.

ESPOSIZIONE PER SCADENZE
Ripartizione degli investimenti in funzione della duration relativamente alle singole obbligazioni presenti nel portafoglio senza tener conto di eventuali investimenti in OICR e/o strumenti derivati.

ESPOSIZIONE PER SETTORE
Ripartizione degli investimenti in funzione del settore relativo alle singole obbligazioni e/o azioni presenti nel portafoglio del prodotto senza tener conto di eventuali investimenti in OICR e/o strumenti derivati.

ESPOSIZIONE NETTA AZIONARIA
Percentuale del portafoglio investito in titoli azionari tenuto conto degli investimenti in OICR e/o strumenti derivati. Tale percentuale in alcuni casi può essere inferiore al 100% (uso degli strumenti derivati con finalità di copertura) o superiore al 100% (uso degli strumenti derivati con finalità di investimento). L'esposizione netta azionaria viene considerata nulla (pari a zero) nel caso di investimento in OICR appartenenti alla categoria Azionario Absolute Return, ovvero azionario a ritorno assoluto.

ESPOSIZIONE NETTA OBBLIGAZIONARIA
Percentuale del portafoglio investito in titoli obbligazionari e/o monetari tenuto conto degli investimenti in OICR e/o strumenti derivati.
Tale percentuale in alcuni casi può essere inferiore al 100% (uso degli strumenti derivati con finalità di copertura) o superiore al 100% (uso degli strumenti derivati con finalità di investimento).

ESPOSIZIONE VALUTARIA NETTA
Ripartizione degli investimenti in funzione della valuta relativa alle singole obbligazioni e/o azioni presenti nel portafoglio del prodotto tenendo conto di eventuali investimenti in OICR e al netto degli strumenti derivati.

INVESTIMENTO MINIMO INIZIALE
Importo minimo relativo al primo versamento necessario a sottoscrivere il prodotto.

OBIETTIVI
Vengono esplicitate in maniera sintetica le finalità della gestione.

OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio)
Fondi comuni di investimento e Sicav.

PAC (PIANO DI ACCUMULAZIONE DEL CAPITALE)
È una modalità di sottoscrizione di un OICR che prevede il versamento di denaro in diverse soluzioni. La periodicità dei versamenti e la durata complessiva del piano sono discrezionali. Tale modalità è particolarmente indicata per quei sottoscrittori che vogliono investire il proprio capitale in modo sistematico e dilazionato nel tempo.

PERFORMANCE
Variazione percentuale del valore della quota dell'OICR in un determinato arco temporale. Nel caso in cui nella politica di investimento del prodotto sia definito un benchmark la performance del prodotto viene confrontata con la performance del benchmark. Nel caso di classi a distribuzione gli eventuali proventi staccati sono reinvestiti e concorrono al calcolo della performance (performance total return).

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO
Orizzonte temporale per il quale, sulla base delle caratteristiche del prodotto, del suo rischio e dei costi associati, si suggerisce di mantenere l'investimento.

PIC (PIANO DI INVESTIMENTO DEL CAPITALE)
È la modalità di sottoscrizione di un OICR che prevede il versamento di denaro in una unica soluzione.

PORTAFOGLIO AZIONARIO
Si riportano le esposizioni relative alla componente azionaria del portafoglio dell'OICR.

PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO
Si riportano le esposizioni relative alla componente obbligazionaria del portafoglio dell'OICR.

PRIMI 10 INVESTIMENTI / PRIMI 10 TITOLI / PRIMI 3 OICR
Vengono riportate le prime posizioni in cui è investito l'OICR ordinate in ordine decrescente in base al peso percentuale. Le posizioni sono relative alla componente di portafoglio in analisi e prendono in considerazione in alternativa tutti gli investimenti (sia singoli titoli sia OICR) o solo i singoli titoli o i solo gli OICR.

PROFILO DI RISCHIO
Il profilo di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, che viene indicata attraverso sette classi qualitative in base alla normativa vigente. Ciascun OICR è classificato con un indicatore sintetico di rischio che va da 1 (minimo rischio) a 7 (massimo rischio). L'indicatore sintetico di rischio potrebbe variare e la classificazione dell'OICR potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla classe di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

RATING
Il rating è un indicatore sintetico del grado di solvibilità attribuito ad un emittente o ad una emissione ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi secondo le modalità ed i tempi previsti. Le principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's, Standard & Poor's e Fitch Ratings. Tutte e tre prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (AAA per Standard & Poor's, Fitch Ratings e Aaa per Moody's) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per tutte e tre le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il riferimento ad uno specifico livello di rating in relazione ad un determinato emittente o ad una determinata emissione deve intendersi come quello assegnato da almeno una delle richiamate agenzie internazionali, secondo quanto rilevato da Credem Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A in base alle informazioni rese pubbliche al mercato. Nel caso in cui non sia presente alcun rating le emissioni sono categorizzate come NR ("not rated"). L'esposizione relativa al rating è riferita al totale obbligazionario esclusi gli investimenti in OICR e/o in strumenti derivati.

RATING MEDIO
Il rating medio rappresenta la media dei rating dei titoli all'interno del portafoglio. Esso è calcolato ponderando il rating di ogni singolo titolo per il relativo peso in portafoglio alla date di riferimento. Solo al fine del calcolo del rating medio i titoli privi di rating ("not rated") vengono equiparati al rating "BB-".

SFDR articolo 8 o articolo 9
Si caratterizzano i prodotti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 o hanno come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del regolamento 2019/2088, SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Per ulteriori informazioni si rimanda alla documentazione d'offerta e al sito: www.credemeuroam.it/it/sostenibilità/sostenibilità

SPESE CORRENTI
Totale dei costi annuali ricorrenti dell'OICR che includono le due principali voci di costo: le commissioni di gestione e le commissioni di collocamento (solo per i prodotti con finestra di collocamento). Oltre a queste voci, le spese correnti includono il compenso della banca depositaria e le spese contabili (spese amministrative, di revisione e di servizio). Sono escluse le commissioni di performance e le commissioni di ingresso e/o uscita. Tale voce rileva solo nel caso in cui il prodotto sia chiuso al collocamento e presenti una data di partenza precedente al 2023.

INCIDENZA ANNUALE DEI COSTI
Rappresenta il totale dei costi annuali gravanti sul rendimento del fondo e/o sul capitale investito nello stesso nel caso di mantenimento del prodotto sino al periodo di detenzione raccomandato. Esso include: le commissioni di gestione, le commissioni di collocamento (solo per i prodotti con finestra di collocamento), il compenso della banca depositaria, le spese contabili (spese amministrative, di revisione e di servizio), le commissioni di performance, le commissioni di ingresso e/o uscita ed i costi di transazione. La percentuale indicata rappresenta una stima.