EUROMOBILIARE
ASSET MANAGEMENT SGR

Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Euromobiliare Accumulo Smart Attivo - 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: **IT0005391575**
Gestito da **Euromobiliare Asset Management SGR SpA**, appartenente al Gruppo Bancario Credito Emiliano

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Attraverso una gestione attiva di tipo flessibile e una politica di investimento con durata predefinita di 7 anni (marzo 2027), il Fondo mira ad accrescere gradualmente il valore del capitale investito.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento
Il Fondo investe fino al totale delle attività in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario, senza riferimento ad un benchmark. L'investimento in strumenti finanziari azionari, inizialmente pari ad almeno il 25% dell'attivo, viene incrementato nel corso dei primi 2 anni del ciclo di investimento del Fondo, sino al raggiungimento di un'esposizione massima non superiore al 60%. L'investimento in OICVM è previsto fino al 100% dell'attivo (di cui massimo 30% in FIA aperti non riservati) le cui politiche di investimento sono compatibili con quella del Fondo. L'investimento in OICVM istituiti o gestiti dalla SGR può raggiungere la misura massima del 60% dell'attivo.
Gli investimenti non presentano vincoli predeterminati relativamente alla valuta di denominazione e mercati di riferimento.
Nella selezione dei titoli azionari e strumenti obbligazionari societari vengono considerate anche informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario (Environmental, Social and Corporate governance factors – ESG) con l'obiettivo di identificare emittenti in grado di generare risultati societari sostenibili nel tempo.
Il Fondo può investire fino al 30% dell'attivo in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
Il Fondo può altresì utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi, per una più efficiente gestione del portafoglio e per 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 variazione dei prezzi degli strumenti finanziari cui il Fondo è esposto potrebbe risultare amplificato fino a un massimo del 100%. Tale effetto di amplificazione si verificherebbe sia per i guadagni sia per le perdite.
Elementi ulteriori: Successivamente alla durata di 7 anni, il Fondo sarà oggetto di fusione in un altro Fondo del Sistema Euromobiliare. La data di fusione sarà resa nota mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet www.eurosgr.it.

Parametro di riferimento ("benchmark")
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).

Proventi
Il Fondo prevede la distribuzione di un ammontare unitario pro-quota predeterminato, pari ad Euro 0,05 a valere sull'esercizio 2020, Euro 0,06 a valere sugli esercizi dal 2021 al 2025 e variabile a valere sull'esercizio 2026. Con riferimento ai proventi conseguiti nell'esercizio 2026, la SGR può distribuire annualmente ai partecipanti, in proporzione al numero di quote possedute, i proventi netti conseguiti dal Fondo costituiti dai ricavi netti risultanti dallo sbilancio di talune voci contabili contenute nella "sezione reddituale" della relazione di gestione del Fondo. Qualora l'importo da distribuire sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote.

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 proprio capitale entro 7 anni.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimento potenzialmente più basso — *Rendimento potenzialmente più alto*

1	2	3	**4**	5	6	7

- 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.*

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla Sezione "A", Parte I del Prospetto del Fondo, disponibile sul sito internet www.eurosgr.it.

EUROMOBILIARE
ASSET MANAGEMENT SGR

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	1,98%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento

Nel 2021 la commissione legata al rendimento è stata pari allo 0,66% del Fondo.

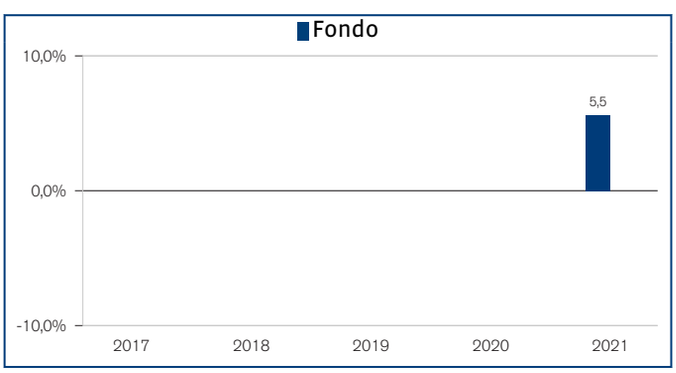
La *commissione legata al rendimento* è applicata se il valore netto della quota è superiore rispetto al valore netto assoluto più elevato registrato dalla quota nell'arco temporale indicato nel Prospetto (cd. "High Watermark Assoluto"). Tale commissione viene applicata, in misura pari al 10%, alla differenza tra i due valori anzidetti. Al ricorrere di tale condizione, la commissione legata al rendimento è applicata al minore ammontare tra il valore complessivo netto della quota nel giorno di riferimento per il calcolo e il valore complessivo netto medio della quota.

Le *spese di rimborso* riportate in tabella, integralmente riconosciute al Fondo, 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 2021 e includono, tra l'altro, la commissione di collocamento, pari a 1,20%, 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.eurosgr.it.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- La classe A del Fondo è offerta dal 2020.
- 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
Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, del Regolamento di Gestione, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente presso la sede della Società di Gestione, presso i distributori e sul sito internet della medesima Società di Gestione www.eurosgr.it. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.
La sottoscrizione delle quote del Fondo può essere effettuata esclusivamente tra il **20 gennaio 2020** e il **3 aprile 2020** (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.
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.eurosgr.it. 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.eurosgr.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 1° luglio 2022.