

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Core+ Fidelity US Equity - Classe BH - (sottoscrizione PIC)

**Produttore del PRIIP:** Euromobiliare Asset Management SGR SpA appartenente al gruppo bancario CREDEM.

**ISIN:** LU3169053744

**Sito internet:** [www.eurosg.it](http://www.eurosg.it)

Per il presente documento contenente le informazioni chiave, Euromobiliare Asset Management SGR SpA è soggetta alla vigilanza di Consob. Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo. Euromobiliare Asset Management SGR SpA è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e Consob.

**Data di validità del KID:** 19/02/2026

## Cos'è questo prodotto

**Tipo:** Le azioni sono una classe di azioni ("Azioni") di Core+ Fidelity US Equity ("Comparto"), un comparto di Euromobiliare International Fund ("SICAV"), société anonyme di diritto lussemburghese costituita come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM). Euromobiliare Asset Management SGR SpA ("Società di Gestione") è stata nominata società di gestione del Fondo. Il Comparto è parte di un fondo d'investimento la cui performance dipenderà dalla performance del relativo portafoglio.

### Termine:

Il Comparto ha durata illimitata. In determinate circostanze, il Consiglio di Amministrazione della SICAV ("Consiglio") potrà deliberare la chiusura del Comparto mediante liquidazione o fusione. In determinate circostanze, inoltre, il Consiglio di Amministrazione potrà procedere al rimborso obbligatorio delle Sue Azioni. In qualità di Produttore del PRIIP, la Società di Gestione non potrà terminare unilateralmente le Azioni, il Comparto o la SICAV.

**Obiettivi:** Il Comparto mira ad accrescere il capitale nel tempo investendo principalmente in azioni emesse sul mercato azionario statunitense, per ottenere un rendimento in linea con l'indice MSCI USA Screened Price USD (il "Benchmark"), che traccia la performance del mercato azionario statunitense. Il Benchmark del Comparto è valorizzato in Euro, si basa sull'indice MSCI USA, l'indice principale, e comprende titoli a grande e media capitalizzazione dei mercati azionari statunitensi. Si tratta di un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante libero ed è concepito per riflettere la performance delle società che presentano rating ambientali, sociali e di governance (ESG) migliori rispetto ai loro pari di settore, e per escludere le società coinvolte in controversie e attività commerciali controverse. Il Comparto è gestito attivamente. Il Sub-gestore degli investimenti investe in modo simile al Benchmark, cercando al contempo di aumentare i rendimenti attraverso una combinazione di approcci quantitativi e discrezionali. Tramite l'analisi delle valutazioni di mercato e dei trend di settore, nonché avvalendosi di modelli statistici delle variabili macro e microeconomiche, il Sub-gestore degli investimenti sovra o sottopesa determinati titoli azionari, mirando a mantenere la performance entro un intervallo prefissato rispetto all'indice (approccio del tracking error limitato) e l'esposizione al rischio entro limiti predefiniti. Sebbene il Comparto sia gestito con riferimento al Benchmark e gli investimenti possano essere selezionati sulla base di quest'ultimo, il Sub-gestore degli investimenti ha piena discrezionalità nel discostarsi dal Benchmark, in conformità con il Prospetto. La classe di azioni BH utilizza la copertura valutaria per ridurre il rischio di cambio Euro/Dollaro USA che potrebbe impattare la performance. Il Comparto investe principalmente in azioni emesse da società statunitensi a media e grande capitalizzazione. Il Comparto investe di norma almeno il 90% del suo patrimonio netto in titoli azionari e strumenti correlati, escluse le obbligazioni convertibili, negoziati o emessi da società incluse nel Benchmark. Sono esclusi investimenti in contingent convertible bonds (CoCos). Il Comparto predilige generalmente gli investimenti diretti, ma può anche investire tramite derivati fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto complessivo. Il Comparto può utilizzare i derivati per la copertura dei rischi di cambio e di mercato, per la gestione del portafoglio e a scopo di investimento, in conformità con il Prospetto. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OICR. Il Comparto può, inoltre, detenere liquidità accessorie (come depositi bancari a vista) fino al 20% del suo patrimonio netto. Tale limite può essere superato temporaneamente in caso di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, se le circostanze lo richiedono nell'interesse degli investitori. Il Comparto non effettua operazioni di finanziamento titoli. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali in linea con l'Articolo 8 del Regolamento SFDR. Considerando il periodo di detenzione consigliato a lungo termine, la performance del Comparto, e quindi delle vostre Azioni, dipenderà dall'andamento degli investimenti sottostanti in cui il Comparto ha investito.

Le Azioni di classe BH sono ad accumulazione dei proventi.

È possibile ottenere il rimborso totale o parziale delle azioni attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno bancario e lavorativo in Lussemburgo.

**Depositario:** BNP Paribas S.A (Succursale di Lussemburgo)

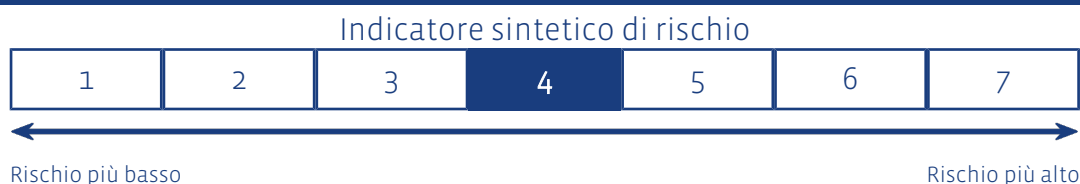
**Ulteriori informazioni:** Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive una classe di azioni di un comparto della SICAV. Le attività e le passività di ciascun comparto della SICAV sono separate per legge, il che significa che la performance del Suo investimento nel Comparto non sarà influenzata dalla performance degli altri comparti della SICAV. Lei potrà convertire le Sue azioni in azioni di un altro comparto della SICAV, come indicato nel Prospetto, dietro pagamento di una commissione di conversione pari al massimo allo 0,5% del valore patrimoniale netto delle azioni da convertire. Lei può ottenere ulteriori documenti, quali il Prospetto e le ultime relazioni finanziarie annuali e semestrali, presso la sede legale della SICAV o sul sito web [www.eurosg.it](http://www.eurosg.it). Il Prospetto e le relazioni periodiche riguardano la SICAV nel suo complesso.

**Pubblicazione del valore della quota:** Il valore unitario delle azioni del Comparto calcolato ogni giorno bancario e lavorativo in Lussemburgo è pubblicato quotidianamente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet [www.eurosg.it](http://www.eurosg.it).

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Le Azioni sono adatte a investitori istituzionali che cercano investimenti orientati alla crescita a lungo termine favorendo nel contempo investimenti sostenibili, e che sono interessati all'esposizione sul mercato azionario statunitense. Gli investitori hanno un orizzonte di investimento di lungo periodo e una conoscenza e/o esperienza anche di base sui prodotti finanziari, sono in grado di sopportare perdite (fino alla perdita totale del capitale investito) e non ritengono importante la protezione

del capitale.

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



**L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per 7 anni.**

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore.

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 dell'emittente di pagare quanto dovuto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 2.890</b>	<b>€ 1.970</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,08%	-20,69%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.750</b>	<b>€ 11.360</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,48%	1,84%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.210</b>	<b>€ 21.500</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	12,07%	11,56%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 15.730</b>	<b>€ 27.560</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	57,32%	15,58%

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.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2025 e gennaio 2026.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2017 e febbraio 2024.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2018 e dicembre 2025.

## Cosa accade se Euromobiliare Asset Management SGR SpA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività e le passività del Comparto sono separate dalle attività e dalle passività della Società di Gestione, il che significa che l'eventuale inadempimento della Società di Gestione in qualità di Produttore del PRIIP non comporterebbe per Lei alcuna perdita finanziaria. In ogni caso, se il Comparto non fosse in grado di pagarle quanto dovuto, Lei potrebbe perdere l'intero investimento. Il Depositario, responsabile della custodia del patrimonio della SICAV, è tenuto per legge a separare il patrimonio del Fondo dal proprio. Inoltre, ai sensi di legge, il Depositario sarà ritenuto responsabile dell'eventuale perdita degli strumenti finanziari posti sotto la sua custodia, salvo che non possa provare che la perdita è avvenuta per ragioni al di fuori del suo controllo, nel qual caso Lei potrebbe subire una perdita finanziaria. Dette perdite non sono coperte da alcuna garanzia o sistema di indennizzo dell'investitore.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi,

illustrandone l'impatto sull'investimento.

### 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.

Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 66</b>	<b>€ 651</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,7% ogni anno</b>

(\*) 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 12,3% prima dei costi e al 11,6% 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.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto.	€ 0
<b>Costi di uscita</b>	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€ 0
<b>Costi ricorrenti</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,63% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima in quanto il Comparto è di nuova istituzione.	€ 63
<b>Costi di transazione</b>	0,03% 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.	€ 3
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

**Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni**

Il periodo di detenzione raccomandato è stato definito in modo da allinearli alle proiezioni della Società di Gestione circa il momento in cui è più probabile che gli investimenti sottostanti inizino a generare rendimenti. Riscattare le Azioni prima della fine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe aumentare il rischio che i rendimenti del suo investimento siano inferiori o nulli. È possibile, in qualsiasi momento, chiedere il rimborso totale o parziale delle azioni possedute. La richiesta di rimborso può essere rivolta direttamente all'Amministratore OICR oppure per il tramite dei soggetti collocatori delle azioni del Comparto.

### Come presentare 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). Il processo di gestione dei reclami si conclude entro 60 giorni dal ricevimento del reclamo. Maggiori dettagli sulle politiche e sui modi di trattazione dei reclami sono rappresentati al seguente link: <https://www.eurosgri.it/policy>

### Altre informazioni pertinenti

Per maggiori dettagli sulle caratteristiche del Comparto e sugli importi minimi di sottoscrizione, si raccomanda un'attenta lettura dell'intero Set Informativo e delle varie politiche pubblicate disponibili sul sito [www.eurosgri.it](http://www.eurosgri.it).

Le informazioni sui risultati passati del Comparto, relativi agli ultimi dieci anni ove presenti, sono disponibili sul sito [www.eurosgri.it](http://www.eurosgri.it).

I calcoli relativi agli scenari di performance sono disponibili al seguente link: <https://www.eurosgri.it/documentazione-sicav/scenari-di-performance>.