

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre esta institución de inversión colectiva que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que conlleva invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

Equity Returns Absolute - Classe B (capitalización)

Compartimento de **Euromobiliare International Fund SICAV** (la «Sicav»)

Código ISIN **LU0149217530**

Nombre de la gestora: **Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.**

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivos

Generar plusvalías de forma gradual a largo plazo.

Política de inversión

El subfondo podrá invertir su patrimonio neto en acciones y otros valores participativos susceptibles de ser negociados en el mercado de capitales en un rango entre el 0 y el 100 %.

La parte no invertida en acciones podrá invertirse en bonos o en instrumentos del mercado monetario, con un rating igual o superior a BBB- (“investment grade”) o en activos líquidos, constituidos principalmente por depósitos bancarios en entidades de crédito con un vencimiento residual inferior a 12 meses.

El subfondo únicamente podrá invertir hasta el 30 % de su patrimonio neto en acciones, bonos e instrumentos del mercado monetario emitidos por emisores con domicilio o que ejerzan su actividad principal en países emergentes o por emisores soberanos de tales países.

Solo podrá invertir hasta un máximo del 10 % de su patrimonio neto en participaciones de un OICVM o de otros OIC.

El subfondo no invertirá en convertible bonds, contingent convertible bonds (COCO), asset-backed securities (ABS),

mortgage backed securities (MBS) ni en instrumentos de tipo distressed o default securities.

El subfondo utilizará de forma significativa derivados (OTC), como Equity Swap, opción, etc.; el uso de los derivados no se hará únicamente con fines de cobertura.

El subfondo no tiene índice de referencia (“benchmark”).

Política de distribución

Esta clase B aplica una política de capitalización de ingresos.

Rescate de acciones

Es posible obtener el reembolso total o parcial de las acciones del subfondo a través de una demanda presentada cualquier día laborable en Luxemburgo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACION



- El subfondo está incluido en la clase 4 en base a su volatilidad pasada o, en su defecto, de la volatilidad del índice de referencia correspondiente o de una cartera modelo.
- Dicha clase 4 refleja esencialmente la exposición del subfondo al siguiente riesgo predominante: exposición al mercado de bonos y acciones.
- Los datos históricos empleados para calcular el índice abreviado podrían no resultar fiables respecto al perfil futuro del riesgo del subfondo.
- La clase de riesgo/rentabilidad indicada podría no mantenerse invariable y la clasificación del subfondo podría cambiar con el tiempo

- La inclusión en la clase de riesgo más baja no garantiza una inversión desprovista de riesgos.

Los otros riesgos que podría implicar el subfondo, no indicados de forma adecuada por el índice abreviado, son los siguientes son:

- Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que el emisor de instrumentos de deuda en los que invierta el subfondo no esté en condiciones de cumplir sus obligaciones de pago.
- Riesgos de mercados en vías de desarrollo:** el subfondo invierte en títulos emitidos por gobiernos o empresas con sede en países emergentes, cuyas economías presentan generalmente un mayor nivel de riesgo y en los que las inversiones pueden caracterizarse por tener una menor liquidez.

GASTOS

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Compartimento, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisión de suscripción Ninguna
Comisión de reembolso Ninguna

Los porcentajes indicados son los máximos que pueden tomarse de su capital antes de que este se invierta.

Gastos deducidos del compartimento a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,05%

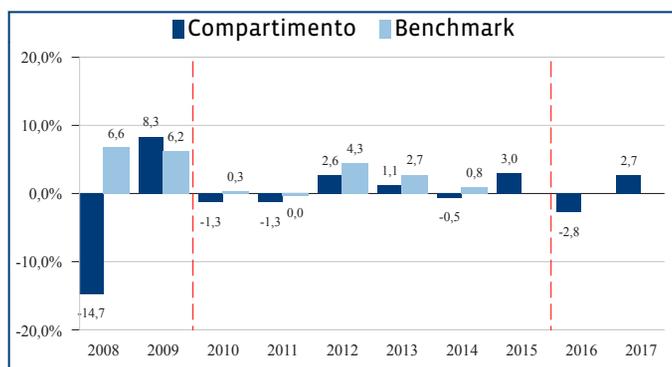
Gastos deducidos del Compartimento en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad Ninguna

Los *gastos corrientes* se basan en una estimación. La cifra puede variar de un ejercicio a otro. No se incluyen en el cálculo los costes de operaciones de cartera, salvo los gastos de suscripción/reembolso sufragados por el subfondo por la compraventa de acciones de otros subfondos.

Para conocer con antelación los gastos y otros costes y derechos relativos a Sicav, puede consultar los capítulos 13 («Gastos») y 14 («Gestor de inversiones») del folleto de Sicav, disponible en la página web www.eurofundlux.lu.

RENTABILIDAD PASADA



--- Hasta el 15/03/2009 la política de inversión del Subfondo era diferente.

--- Hasta el 15/02/2015 la política de inversión del Subfondo era diferente.

--- Hasta el 08/07/2018 la política de inversión del Subfondo era diferente.

- Los resultados históricos no suponen un indicador de los resultados futuros.
- Sicav se constituyó el 13 de junio de 2001.
- La clase B del subfondo se inició el 7 de junio de 2002.
- Los resultados obtenidos en el pasado se han calculado en euros y tienen en cuenta todos los gastos y comisiones, salvo las comisiones de suscripción.

INFORMACION PRACTICA

Banco Depositario

BNP Paribas Securities Services S.C.A. (Sucursal de Luxemburgo).

Más información - Conversión de acciones

La información relativa al ejercicio del derecho de conversión se encuentra en la sección 11 ("Asignación y conversión de acciones") del folleto de la gestora.

Para obtener más información acerca del subfondo y otras clases de acciones u otros subfondos disponibles, se puede consultar el folleto en lengua Española, el último informe anual y el informe semestral posterior redactados en lengua Inglesa y disponibles de forma gratuita en Sicav (10-12, avenue Pasteur, L-2310 Luxemburgo) y en la página web del subfondo www.eurofundlux.lu así como en la sociedad de gestión, los agentes de colocación en los países de distribución, incluyendo el último precio de la acción.

Los activos y pasivos del subfondo están separados de los demás subfondos de la gestora. Los derechos económicos de los inversores del subfondo están totalmente diferenciados de los derechos de los inversores de los otros subfondos de la gestora.

Los detalles de la política de retribuciones (incluyendo las personas responsables de la determinación de las retribuciones fijas y variables de personal, una descripción de los elementos esenciales de la retribución y una visión general de cómo se determina la compensación) están disponibles de forma gratuita en el domicilio social de la sociedad de gestión, o en el sitio web en la dirección siguiente:

https://www.eurosgri.it/storage/sito1/it/Società/Policy_MIFID/politica-de-retribucion.pdf

Publicación del valor de las acciones

El valor unitario de las acciones del subfondo calculado cada día laborable en Luxemburgo se publica cada día en el periódico «Luxemburger Wort» y en la página web www.eurofundlux.lu.

Legislación fiscal

El subfondo se rige por la legislación tributaria luxemburguesa; dicha legislación puede tener repercusiones en su situación tributaria.

Declaración de responsabilidad La sociedad de gestión, Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A, únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las partes correspondientes del folleto de la Sicav.