

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.

Absolute Return Bond - Classe A (capitalizzazione)

Comparto di **Euromobiliare International Fund SICAV (la «Sicav»)**

Codice ISIN Portatore: **LU1861295639**

Gestito da **Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.**

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

Accrescere gradualmente il valore del capitale investito.

Politica di investimento

Il Comparto potrà investire i propri attivi netti:

a. fino al 60% in valori mobiliari di tipo obbligazionario (inclusi i titoli 144A scambiati su un mercato regolamentato) aventi un rating inferiore a BBB- (“non investment grade”). Nel limite precedentemente indicato, sarà possibile investire fino al 10% in valori mobiliari di tipo obbligazionario aventi un rating CCC (da CCC- a CCC+);

b. fino al 100% in valori mobiliari di tipo obbligazionario (inclusi i titoli 144A scambiati su un mercato regolamentato) aventi un rating uguale o superiore a BBB- (“investment grade”) e/o in strumenti del mercato monetario;

c. fino al 10% in valori mobiliari di tipo obbligazionario privi di rating (“unrated bonds”);

d. fino al 30% in valori mobiliari di tipo obbligazionario (inclusi i titoli 144A scambiati su un mercato regolamentato) e in strumenti del mercato monetario emessi da emittenti che esercitano la loro principale attività o con sede nei Paesi Emergenti, o da emittenti sovrani di tali Paesi;

e. fino al 20% in valori mobiliari di tipo obbligazionario quali le obbligazioni convertibili e/o i titoli convertible contingent bonds (“CoCo”);

f. fino al 20% in valori mobiliari di tipo Asset-Backed Security (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) e Commercial Mortgage Backed Securities (CMBS);

g. fino ad un massimo del 10% in parti di OICVM e/o di altro OICR, con politiche di investimento compatibili con quella del comparto.

A titolo indicativo, il rating medio del portafoglio sarà compreso tra BBB+ e BBB-, potrà diminuire in funzione delle opportunità di investimento suscettibili di manifestarsi in seguito al cambiamento delle condizioni della volatilità dei mercati obbligazionari che potranno contribuire a raggiungere l'obiettivo di rendimento del comparto.

Tutti gli investimenti in titoli in “default” e “distressed securities” saranno esclusi.

Il Comparto ha la facoltà di ricorrere all'uso di prodotti derivati del tipo Spot e Forward, Exchange Traded Futures, Swaps, Credit Default Swaps, Total Return Swaps e Interest Return Swap a scopo di copertura e d'investimento.

Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento ad un parametro di riferimento (*benchmark*).

Politica di Distribuzione

La classe di azioni A è ad accumulazione dei proventi.

Rimborso delle azioni

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

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



• Il Comparto è classificato nella classe 3 sulla base del maggior valore tra la sua volatilità passata, ove disponibile, e la volatilità corrispondente al limite di rischio utilizzato.

• Tale classe 3 riflette principalmente l'esposizione del Comparto al mercato obbligazionario e valutario.

• I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.

• La classe di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto 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 Comparto, sono:

• *rischio di credito:* è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il Comparto non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento;

• *rischio liquidità:* in situazione di stress dei mercati, i titoli in portafoglio potrebbero vedere diminuita la loro negoziabilità e quindi il loro valore;

• *rischio di controparte:* i soggetti con il quale il Comparto ha concluso contratti per operazioni in strumenti derivati su mercati non regolamentati potrebbero non essere in grado di rispettare gli impegni assunti.

SPESE

Le spese sostenute vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 2,00%
Spese di rimborso Non previste

Da intendersi come percentuale massima che può essere prelevata al Vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Comparto in un anno

Spese correnti 1,55%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento **12,5%** calcolato ogni giorno sulla differenza positiva tra il Valore Patrimoniale Netto e il più alto valore storico (high water mark) (HWM).

Nel 2019 la commissione legata al rendimento è stata pari allo 0,46% del Comparto.

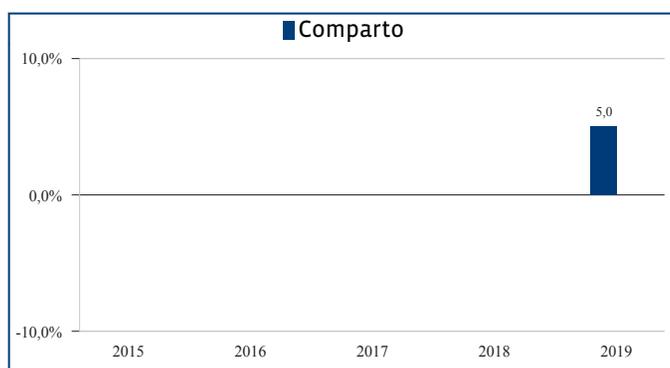
Le *spese di sottoscrizione e rimborso* riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. E' possibile, pertanto, che possiate pagare un importo inferiore. Potete informarvi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione presso il Vostro consulente finanziario o distributore.

La commissione massima applicabile alla conversione ("switch") è dello 0,50%.

Le *spese correnti* si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2019. Sono esclusi dal calcolo i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di azioni di altri comparti.

Per le informazioni di dettaglio sulle spese, nonché sugli altri oneri e diritti relativi al presente Comparto, si rinvia alle Sezioni 13 ("Spese") e 14 ("Gestore degli Investimenti - Gestori Delegati agli Investimenti") del prospetto della Sicav disponibile sul sito internet: www.eurofundlux.lu.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- La Sicav è stata costituita il 13 giugno 2001.
- La classe A del Comparto è stata avviata il 10 dicembre 2018.
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- 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.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca Depositaria

BNP Paribas Securities Services S.C.A. (Succursale di Lussemburgo)

Ulteriori informazioni - Conversione di azioni

Potrete sottoscrivere le azioni del Comparto in un'unica soluzione ("PIC", importo minimo iniziale di Euro 500,00) ovvero attraverso la sottoscrizione di un piano di accumulo ("PAC").

Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella Sezione 11 ("Attribuzione e conversione delle azioni") del prospetto della Sicav. Per ulteriori informazioni sul Comparto e le altre classi di azioni o gli altri comparti disponibili potete consultare il prospetto, l'ultima relazione annuale e la relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana e disponibili gratuitamente presso Credito Emiliano S.p.A., Banca Euromobiliare S.p.A. e sul sito internet della Sicav www.eurofundlux.lu. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti della Sicav. I diritti patrimoniali degli investitori nel Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti della Sicav. I dettagli della politica di remunerazione (comprese le persone responsabili della determinazione delle retribuzioni fisse e variabili del personale, una descrizione degli elementi chiave della retribuzione e una panoramica di come la compensazione viene determinata) sono disponibili gratuitamente presso la sede sociale della Società di gestione e sul sito al link:

https://www.eurogr.it/storage/sito1/it/Società/Policy_MIFID/politiche-di-remunerazione.pdf.

Pubblicazione del valore delle azioni

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.eurofundlux.lu.

Legislazione fiscale

La Sicav è disciplinata dalla normativa in materia fiscale del Lussemburgo; tale legislazione può avere impatti sulla Vostra posizione fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. 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 della Sicav.