



Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo.

Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi.

Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Generation Dynamic PIR

ISIN portatore Classe A: IT0005252108

Categoria Assogestioni: Bilanciato azionario

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.

Società di gestione (SGR): Euregio Plus SGR S.p.A./A.G.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi e politica di investimento: il Fondo è di tipo bilanciato e mira ad un incremento dinamico del valore del capitale, investendo prevalentemente nel sistema delle imprese italiane, con un'ottica di medio/lungo periodo.

La SGR attua una politica di investimento coerente con le disposizioni e i vincoli previsti dalla Legge 232/2016 e successive modifiche e integrazioni (anche la "**Legge di bilancio**"), art.1 commi da 88 a 114 nonché modificata dall'articolo 13-bis del decreto-legge 26 ottobre 2019 n. 124 così come convertito con modificazioni dalla legge 19 dicembre 2019 n. 157 (di seguito "DL 124/2019"). Pertanto, le quote del Fondo rientrano nella definizione di "investimento qualificato" di cui alla Legge di bilancio e al DL 124/2019 per gli investimenti qualificati a lungo termine riservati alle Casse di previdenza e ai Fondi pensione, nonché per i piani individuali di risparmio a lungo termine (cd. "**PIR**").

Strumenti finanziari oggetto di investimento: il Fondo investe, in ciascun anno solare, per almeno il 70% dell'attivo, in strumenti finanziari (indicati nel seguente paragrafo) anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con una stabile organizzazione in Italia.

La predetta quota del 70% del patrimonio del Fondo deve essere investita per almeno il 25%, che corrisponde al 17,5% del totale dell'attivo, in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e almeno per un ulteriore 5%, che corrisponde al 3,5% del totale dell'attivo, in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati.

L'attivo del Fondo non può essere investito in misura superiore al 10% in strumenti finanziari emessi o stipulati con lo stesso emittente o controparte o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o controparte o in depositi e conti correnti.

È escluso in ogni caso l'acquisto di partecipazioni qualificate – per tali intendendosi quelle che consentano di esercitare nell'assemblea ordinaria diritti di voto superiori al 2%, per gli strumenti finanziari quotati, ovvero al 20% degli altri casi.

Il Fondo non può investire in strumenti finanziari emessi da società che non hanno una stabile organizzazione in paesi che non permettono un adeguato scambio di informazioni con l'Italia. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati nei limiti ed alle condizioni previste dalla normativa vigente, con finalità di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nel portafoglio del Fondo.

L'esposizione complessiva del Fondo, anche in relazione alle finalità sopra indicate, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito dalla normativa vigente. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo.

La società di gestione (SGR) pone particolare attenzione all'utilizzo di strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria di imprese e enti territoriali operanti nella Regione Trentino – Alto Adige.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Proventi: i proventi derivanti dagli investimenti del Fondo sono incorporati nel valore delle quote poiché reinvestiti anziché distribuiti.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Profilo di rischio e di rendimento



Il Fondo è stato classificato nella categoria **5** in quanto la variabilità dei rendimenti settimanali conseguiti negli ultimi 5 anni è compresa tra il 10% e il 15% (per gli strumenti con un'operatività inferiore a 5 anni, la stima utilizza il rendimento del primo anno disponibile per il periodo antecedente l'avvio dell'operatività).

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa dell'Indicatore non indica un investimento privo di rischio.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e pagamento degli interessi.

Rischio liquidità: rischio che in certe situazioni di mercato gli strumenti finanziari possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite.

Rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva.

Non sono stati individuati ulteriori rischi applicabili al Fondo che rivestono importanza significativa per lo stesso, che non sono stati adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico significativo di rischio. Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si prega di far riferimento alla sezione 10 del Prospetto.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso.

Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore.

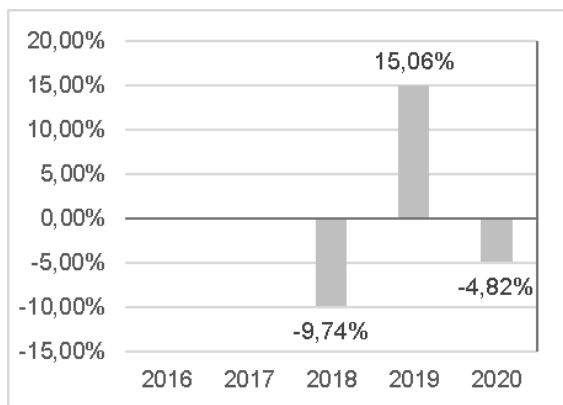
L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione presso il proprio consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni legate al rendimento e i costi di transazione del portafoglio (eccetto il caso in cui il Fondo paghi una spesa di sottoscrizione/rimborso per l'acquisto o la vendita di quote di altri organismi di investimento collettivo).

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di far riferimento alla sezione 23 del Prospetto del Fondo disponibile sul sito internet: www.euregioplus.com

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Fino al 3%
Spese di rimborso	Non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti – Classe A	1,98%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non previste

Risultati passati



Rendimento annuo del Fondo

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il Fondo è operativo dal 2017.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in Euro

Informazioni pratiche

Depositario: SGSS S.p.A. - Milano.

Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, www.euregioplus.com nonché presso la sede della Società medesima.

La sottoscrizione delle quote può avvenire mediante versamento in unica soluzione.

Importo minimo di sottoscrizione: Euro 500.

Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si prega di far riferimento al Prospetto.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Euregio Plus SGR S.p.A./A.G. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Le "informazioni chiave per gli Investitori" qui riportate sono valide alla data 22 febbraio 2021.

Il valore unitario della quota è calcolato e pubblicato quotidianamente sul sito www.euregioplus.com

Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

Euregio Plus SGR S.p.A./A.G. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti pari del Prospetto del Fondo.

Euregio Plus SGR S.p.A./A.G. dichiara che 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 ove presente, sono disponibili sul proprio sito web, www.euregioplus.com e che una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.



Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)

Dieses Dokument enthält die wesentlichen Informationen zu diesem Fonds, über die jeder Anleger verfügen muss.

Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die in diesem Dokument enthaltenen, gesetzlich vorgeschriebenen Informationen sollen es dem Anleger ermöglichen, die Merkmale dieses Fonds und die mit ihm verbundenen Risiken zu verstehen.

Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Generation Dynamic PIR

ISIN Klasse A: IT0005252108

Kategorie nach Assogestioni: Aktienmischfonds

Offener Investmentfonds italienischen Rechts für Anlagen in Wertpapieren gemäß Richtlinie 2009/65/EG

Verwaltungsgesellschaft (SGR): Euregio Plus SGR S.p.A./A.G.

Anlageziele und -politik

Anlageziele und -politik: Ziel dieses Mischfonds ist die Erzielung eines dynamischen Wertzuwachses des investierten Kapitals mit einem mittel-/langfristigen Anlagehorizont durch Anlagen vorwiegend in italienische Unternehmen.

Die Anlagepolitik der Verwaltungsgesellschaft (SGR) entspricht den Bestimmungen und Auflagen von Art. 1 Absatz 88 bis 114 des Gesetzes 232/2016 idgF („Haushaltsgesetz“), wie vom Art. 13-bis des durch das Gesetz vom 19. Dezember 2019, Nr. 157 umgewandelten Gesetzesdekretes vom 26. Oktober 2019, Nr. 124 („GD 124/2019“) geändert. Demzufolge fallen die Anteile des Fonds unter die gesetzliche Definition als „qualifizierte Anlage“. Nach Maßgabe dieses Gesetzes handelt es sich um langfristige qualifizierte Anlagen, die den Sozialversicherungsträgern, den Pensionsfonds und den langfristigen individuellen Ansparplänen (sog. „PIR“) vorbehalten sind.

Finanzinstrumente, in die investiert wird: Der Fonds investiert pro Kalenderjahr mindestens 70% seines Vermögens in Finanzinstrumente (siehe unten), auch soweit sie nicht auf geregelten Märkten oder in multilateralen Handelssystemen gehandelt werden, deren Emittenten Unternehmen mit Sitz in Italien oder in EU-Ländern bzw. in Ländern des Europäischen Wirtschaftsraums mit beständiger Tätigkeit in Italien sind.

Von diesen 70% müssen mindestens 25%, das entspricht 17,5% des Vermögens, in Finanzinstrumente investiert werden, deren Emittenten nicht im FTSE-MIB-Index der italienischen Börse oder in gleichwertigen Indizes anderer geregelter Märkte gelistet sind. Zusätzlich sind mindestens 5%, das entspricht 3,5% des Vermögens, in Finanzinstrumente investiert werden, deren Emittenten weder im FTSE-MIB-Index noch im FTSE Mid Cap der italienischen Börse oder in gleichwertigen Indizes anderer geregelter Märkte gelistet sind.

Das Vermögen des Fonds darf nicht zu mehr als 10% in Depots und Girokonten oder in Finanzinstrumente investiert werden, die vom gleichen Emittenten oder Vertragspartner oder von einer anderen Gesellschaft begeben wurden, die der gleichen Gruppe wie der Emittent bzw. Vertragspartner angehört.

Der Fonds darf keine qualifizierten Beteiligungen erwerben. Hierunter sind Beteiligungen zu verstehen, die die Ausübung in der ordentlichen Versammlung von

mehr als 2% der Stimmrechte im Falle notierter Finanzinstrumente bzw. von 20% der Stimmrechte in den anderen Fällen ermöglichen.

Der Fonds darf nicht in Finanzinstrumente investieren, die keine beständige Tätigkeit in Ländern ausüben, die keinen angemessenen Informationsaustausch mit Italien gewährleisten. Derivative Finanzinstrumente setzt der Fonds im Rahmen der geltenden Vorschriften zur Absicherung der Risiken ein, die mit den in das Portfolio des Fonds aufgenommenen Positionen verbunden sind.

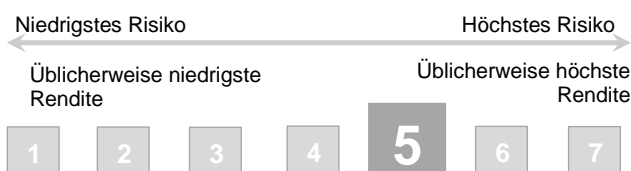
Das Gesamtengagement des Fonds in derivative Finanzinstrumente darf nicht höher sein als der Gesamtnettowert des Fonds. Die Berechnung des Gesamtrisikos wird unter Anwendung der Commitment-Methode gemäß den geltenden Vorschriften vorgenommen. In keinem Fall darf das Investment in derivative Finanzinstrumente zu einer Veränderung des durch die Anlagepolitik des Fonds definierten Risiko-/Renditeprofils führen. Die Verwaltungsgesellschaft (SGR) achtet besonders auf den Einsatz von Aktien, Anleihen und Geldmarktpapieren von Unternehmen und Gebietskörperschaften, die in der Region Trentino/Südtirol tätig sind.

Rückzahlung der Anteile: Die volle oder teilweise Rückzahlung der vom Anleger gehaltenen Anteile kann an jedem Arbeitstag beantragt werden.

Erträge: Die Erträge aus den Investments des Fonds werden in den Wert der Anteile eingerechnet, da sie nicht ausgeschüttet, sondern reinvestiert werden

Empfehlung: Dieser Fonds könnte sich nicht eignen für Anleger, die beabsichtigen, ihr Kapital innerhalb von fünf Jahren abzuziehen.

Risiko- und Renditeprofil



Der Fonds wird der Kategorie 5 zugeordnet, da die Volatilität der in den letzten 5 Jahren erzielten wöchentlichen Renditen zwischen 10% und 15% liegt. Sollten die historischen Renditen der Finanzinstrumente, die für die Berechnung der Risikokategorie herangezogen wurden, weniger als 5 Jahre zurückreichen, dann wird für die fehlenden Jahre jene Rendite verwendet, welche dieses Finanzinstrument im ersten Jahr seines Bestehens erzielt hat. Der synthetische Kostenindikator wurde anhand historischer Daten berechnet und könnte das zukünftige Risikoprofil des Fonds nicht korrekt einschätzen. Die Risiko-/Renditekategorie des Fonds und demzufolge auch die Klassifizierung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit verändern. Eine Einordnung in der niedrigsten Kategorie bedeutet nicht, dass es sich um ein risikofreies Investment handelt.

Weitere für den Fonds relevante Risiken, die in der Risiko-/Renditekategorie nicht angemessen berücksichtigt sind:

Kreditrisiko: Das Risiko, dass der Emittent eines Finanzinstruments die Pflichten der Kapitalrückzahlung und der Zahlung der Zinsen nicht oder nicht voll erfüllt.

Liquiditätsrisiko: Das Risiko, dass ein schneller Verkauf der Finanzinstrumente in bestimmten Marktsituationen nur unter Inkaufnahme erheblicher Verluste möglich ist.

Risiko im Zusammenhang mit dem Einsatz von Derivaten: Der Einsatz von Derivaten ermöglicht es, Risikopositionen bei Finanzinstrumenten einzugehen, die höher sind als die ursprünglich für das Eingehen solcher Positionen getätigten Ausgaben (Hebeleffekt). Demzufolge hat eine relativ geringe Veränderung der Marktpreise stärkere Auswirkungen auf den Gewinn bzw. Verlust des verwalteten Portfolios, als dies ohne Einsatz des Hebels der Fall wäre.

Weitere für den Fonds relevante Risiken, die in der Risiko-/Renditekategorie nicht angemessen berücksichtigt sind, sind nicht erkennbar.

Weitere Informationen zu den mit dem Fonds verbundenen Risiken sind Abschnitt 10 des Fondsprospekts zu entnehmen.

Kosten

Die erhobenen Gebühren werden zur Deckung der Kosten der Fondsverwaltung einschließlich Vermarktungs- und Vertriebskosten verwendet.

Durch diese Kosten verringert sich der potenzielle Wertzuwachs des Investments.

Ausgewiesen werden die maximalen Gebühren, die bei Zeichnung und Rückzahlung anfallen. In einigen Fällen können diese Gebühren niedriger ausfallen.

Den tatsächlich anfallenden Betrag der Zeichnungsgebühren erfahren Sie bei Ihrem Finanzberater oder bei der Vertriebsstelle.

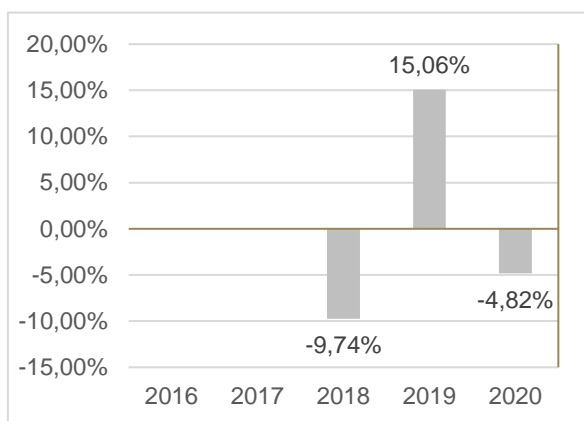
Bei den auf Jahresbasis angegebenen laufenden Kosten handelt es sich um die dem Fonds im Vorjahr entstandenen Kosten. Sie können von einem zum anderen Jahr unterschiedlich hoch sein. Ausgenommen sind die Performancegebühren und die Transaktionskosten des Portfolios (sofern nicht der Fonds für den Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Investmentfonds eine Zeichnungs- bzw. Rückzahlungsgebühr zu zahlen hat).

Näheres zu den Kosten erfahren Sie in Abschnitt 23 des Fondsprospekts auf der Internetseite www.euregioplus.com

Einmalige Kosten, die bei Zeichnung oder Rückzahlung anfallen	
Zeichnungsgebühren	bis zu 3%
Rückzahlungsgebühren	fallen nicht an
Maximaler Prozentsatz, der vor Anlage des Kapitals vom Kapital einbehalten werden kann	
Vom Fonds in einem Jahr einbehaltene Kosten	
Laufende Kosten - Klasse A	1,98%
Unter bestimmten Voraussetzungen vom Fonds einbehaltene Kosten	
Performancegebühren	fallen nicht an

Ergebnisse der Vergangenheit

Jährliche Rendite des Fonds



Die Renditen in der Vergangenheit erzählen nicht einen Hinweis auf zukünftige Renditen.

Der Fonds wurde 2017 aufgelegt.

Die Renditen in der Vergangenheit sind in Euro berechnet.

Praktische Informationen

Depotstelle: SGSS S.p.A. - Mailand

Weitere Informationen zum Fonds, der Fondsprospekt, der letzte Jahresbericht und der anschließende Halbjahresbericht in italienischer Sprache sind kostenlos auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft www.euregioplus.com sowie am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Die Zeichnung der Anteile kann durch eine Einmalzahlung erfolgen.

Mindestzeichnungsbetrag: Euro 500.

Näheres zu den Zeichnungsmodalitäten erfahren Sie im Fondsprospekt.

Der Fonds ist in Italien zugelassen und wird von der Banca d'Italia und der Consob beaufsichtigt. Euregio Plus SGR S.p.A./A.G. ist in Italien durch die Banca d'Italia zugelassen und wird von der Banca d'Italia und der Consob beaufsichtigt.

Stand der hier abgedruckten „Wesentlichen Anlegerinformationen“ ist der 22. Februar 2021.

Der Stückwert pro Anteil wird täglich berechnet und auf der Internetseite www.euregioplus.com veröffentlicht.

Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen Italiens, was sich auf die persönliche Steuerposition des Anlegers auswirken kann. Näheres hierzu erfahren Sie bei Ihrem Berater oder bei der Vertriebsstelle.

Euregio Plus SGR S.p.A./A.G. kann ausschließlich für solche Aussagen in diesem Dokument haftbar gemacht werden, die irreführend oder unrichtig sind oder im Widerspruch zu den entsprechenden Passagen des Fondsprospekts stehen.

Euregio Plus SGR S.p.A./A.G. erklärt, dass die ausführlichen aktualisierten Angaben zur Vergütungspolitik und zu finanziellen Anreizsystemen des Personals einschließlich der Kriterien und Modalitäten der Berechnung der Vergütungen und sonstigen Zusatzleistungen auf der Internetseite www.euregioplus.com abrufbar sind. Das Gleiche gilt für die Angabe der Personen, die für die Ermittlung der Vergütungen und die Gewährung der sonstigen Zusatzleistungen zuständig sind sowie für die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, falls vorhanden. Auf Wunsch werden diese Informationen für Anleger kostenlos auch als Papierausdruck oder auf einem anderen dauerhaften Datenträger zur Verfügung gestellt.