DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE (KID)

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.

euregio+ | GLOBAL MARKETS Generation Dynamic PIR

GENERATION DYNAMIC PIR

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

ISIN portatore Classe A: IT0005252108

Società di gestione: Euregio Plus SGR S.p.A. - sede legale in Passaggio Duomo 15 - 39100 - Bolzano. Per ulteriori informazioni è possibile contattare la SGR al seguente numero + 39 0471 068700 o visitare il sito internet www.euregioplus.com.

L'Autorità responsabile della vigilanza sulla SGR per quanto riguarda il presente Documento è la Consob.

Il presente Documento è stato redatto il 26/02/2026.

SEGNALAZIONE: state per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO: "Generation Dynamic PIR" (il "Fondo") è un OICVM italiano aperto Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE. 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**"). Il Regolamento del Fondo prevede l'emissione di tre classi di quote denominate rispettivamente "A", "B" e "I".

OBIETTIVI: Il Fondo è di tipo bilanciato e mira ad un incremento dinamico del valore del capitale, investendo prevalentemente nel sistema delle imprese che operano in Italia, con un'ottica di medio/lungo periodo. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, senza avere come obiettivo un investimento sostenibile o una quota minima di investimenti sostenibili.

ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO: Il Fondo investe, in ciascun anno solare, per almeno il 70% dell'attivo, in strumenti finanziari 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 già menzionata quota del 70% del patrimonio del Fondo deve essere investita per almeno il 25%, in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB di Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e almeno per un ulteriore 5% in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap di 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 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. 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 ed enti territoriali operanti nella Regione Trentino – Alto Adige.

MODALITÀ DI DETERMINAZIONE DEL RENDIMENTO E RAPPORTO TRA RENDIMENTO E ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO: Nel rispetto dei limiti descritti nella sezione precedente, il Fondo può investire in depositi bancari, nonché in strumenti finanziari, negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC, di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o cum warrant, di natura azionaria, del mercato monetario, collegati al rendimento di materie prime, derivati semplici (quali ad esempio futures; opzioni; swap; ecc.), costituiti da quote o azioni di OICVM e FIA aperti non riservati.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il potenziale investitore al dettaglio risulta di seguito identificato:

- è un investitore con almeno una conoscenza ed esperienza di base (almeno "poco esperto") che gli consenta di comprendere le caratteristiche del Fondo, le strategie d'investimento adottate dalla SGR ed i rischi ad esse connessi;
- è capace di sopportare perdite anche fino all'intero ammontare investito, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-alto";
- è disposto ad immobilizzare le somme investite per un lungo periodo di tempo in coerenza con la durata pluriennale del Fondo, conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con un orizzonte temporale breve;
- ha un obiettivo di crescita del capitale;

DURATA: La durata del Fondo è fissata all'anno 2050, fatte salve le ipotesi di proroga da assumersi con delibera del Consiglio di Amministrazione ovvero di liquidazione anticipata. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato ovvero anche prima di tale data in caso di liquidazione della Società di Gestione e/o della sua mancata sostituzione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della Società di Gestione, all'attività di gestione del Fondo.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO

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 incapacità della SGR di pagarvi quanto dovuto. È un indicatore di rischio da 1 (rischio più basso) a 7 (rischio più alto). L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. 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).

Il rischio effettivo può essere significativamente maggiore qualora il Fondo non sia detenuto per il periodo di detenzione raccomandato.

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.
- **Rischio di sostenibilità:** il rischio di sostenibilità si configura quale "evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe causare un significativo impatto negativo - effettivo o potenziale - sul valore dell'investimento";

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 9 del Prospetto.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione del capitale dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
Non verrà in ogni caso richiesto un investimento supplementare in aggiunta all'investimento iniziale e la perdita totale non potrà essere in ogni caso notevolmente superiore all'investimento iniziale totale.

SCENARI DI PERFORMANCE
Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi previsti a scadenza del Fondo in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10000 euro. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.
Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il Fondo.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui il Fondo non sia in grado di pagarvi. 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. La legislazione fiscale dello stato membro di origine può incidere sui versamenti effettivi.

TABELLA SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento: 10.000 euro				
Scenari		**1 anno**	**2 anni**	**5 anni**
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	- 3.252,44	- 1.725,53	- 1.401,42
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,52%	-17,25%	-14,01%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	- 2.221,52	- 1.003,56	- 562,23
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,21%	-10,03%	-5,62%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	231,12	536,34	180,34
	Rendimento medio per ciascun anno	2,31%	5,36%	1,80%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	3.303,60	1.896,41	1.037,45
	Rendimento medio per ciascun anno	33,03%	18,96%	10,37%

COSA ACCADE SE LA SGR NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione del Risparmio, da quello della Banca Depositaria e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La separazione del patrimonio rappresenta uno dei presidi stabiliti dal legislatore a tutela degli investitori in quanto, non entrando a far parte dello stato patrimoniale della SGR, gli attivi del Fondo non sono toccati dal fallimento di tale società. Inoltre, la custodia dei beni del Fondo è affidata ad un depositario che agisce in modo indipendente e nell'interesse dei Partecipanti. Il depositario adempie agli obblighi di custodia degli strumenti finanziari ad esso affidati e alla verifica della proprietà nonché alla tenuta delle registrazioni degli altri beni. Se non sono affidate a soggetti diversi, detiene altresì le disponibilità liquide del Fondo. Il depositario è responsabile nei confronti del gestore e dei Partecipanti al Fondo di ogni pregiudizio da essi subito in conseguenza dell'inadempimento dei propri obblighi.
In caso di perdita di strumenti finanziari detenuti in custodia, il depositario, se non prova che l'inadempimento è stato determinato da caso fortuito o forza maggiore, è tenuto a restituire senza indebito ritardo strumenti finanziari della stessa specie o una somma di importo corrispondente, salva la responsabilità per ogni altra perdita subita dal Fondo o dagli investitori in conseguenza del mancato rispetto, intenzionale o dovuto a negligenza, dei propri obblighi. L'investitore al dettaglio non rischia di subire una perdita finanziaria derivante dall'insolvenza dell'ideatore del PRIIP o della banca depositaria o di ciascun partecipante.

QUALI SONO I COSTI?

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 20 del Prospetto del Fondo disponibile sul sito internet: www.euregioplus.com

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento.
I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.
Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono i costi una tantum, ricorrenti ed accessori. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

TABELLA 1: ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO
La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento: 10.000 euro Scenari	in caso di disinvestimento **dopo 1 anno**	in caso di disinvestimento **dopo 2 anni**	in caso di disinvestimento **dopo 5 anni**
Costi Totali	498,00	696,00	1290,00
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,98%	3,48%	2,58%

TABELLA 2: COMPOSIZIONE DEI COSTI

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	Fino al 3%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	non previsti	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	non previsti	Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	1,97%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno - a valere sugli attivi del Fondo - per gestire i vostri investimenti (in particolare: pagamenti a favore della Società di Gestione, del Depositario, di chiunque presti servizi esternalizzati, audit, spese legali, costi di finanziamento, costi gravanti sui FIA/OICVM oggetto di investimento, altri costi ricorrenti).
Oneri accessori	Commissioni di performance	non previsti	Impatto della commissione di performance.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	non previsti	Impatto dei carried interests

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 5 ANNI

Il motivo per cui è stato scelto tale periodo di detenzione è stato individuato sia in base alla rischiosità dell'investimento che alle caratteristiche proprie di Generation Dynamic PIR per il quale il disinvestimento anticipato - prima dei 5 anni - preclude il raggiungimento del beneficio fiscale previsto dalla normativa in materia di PIR.
In caso di riscatto, unitamente alla richiesta di liquidazione, dovranno essere consegnati al distributore, ovvero inviati direttamente all'Impresa, tutti i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e a individuare con esattezza gli aventi diritto. Relativamente all'investimento in Generation Dynamic PIR dovete essere consapevoli che - non essendoci alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo - resta a vostro carico il rischio di oscillazione nel tempo del valore unitario delle quote e in caso di liquidazione per riscatto la prestazione complessiva potrebbe risultare inferiore a quanto corrisposto.
Si rimanda alla sezione Quali sono i costi? per avere informazioni sui costi applicati e per verificare l'impatto di tali commissioni per periodi di detenzione diversi.

COME PRESENTARE I RECLAMI?

Eventuali reclami riguardanti il Fondo possono essere inoltrati per iscritto a Euregio Plus SGR. S.p.A., Passaggio Duomo 15, 39100 - Bolzano, a mezzo fax al numero: 0471 068766, tramite e-mail all'indirizzo PEC: euregioplus@pec.it.
Per ulteriori informazioni si rinvia al sito: www.euregioplus.com.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Ulteriori informazioni sul Fondo sono disponibili nel Regolamento di gestione del Fondo. Le 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.