

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+ Green Economy

Fondo Comune di Investimento Alternativo (FIA) Italiano riservato di tipo chiuso
ISIN portatore: IT0005432189

SOCIETÀ DI GESTIONE: Euregio Plus SGR S.p.A. - sede legale in Via della Mostra 11/13 - 39100 - Bolzano.
Per ulteriori informazioni contattare il numero + 39 0471 068700 o visitare il sito internet www.euregioplus.com.

Autorità di vigilanza competente per il KID: CONSOB – Commissione Nazionale per le Società e la Borsa
Informazioni valide alla data del 18 febbraio 2021.

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO: Euregio+ Green Economy (il "Fondo") è un fondo comune di investimento alternativo italiano riservato di tipo chiuso, istituito e gestito da Euregio Plus SGR S.p.A. ("la SGR"), rientrante nell'ambito di applicazione della direttiva 2011/61/UE, riservato (FIA italiano riservato), come definito dall'articolo 1, comma 1, lettera m-quater del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il "Testo Unico della Finanza" o "TUF").

OBIETTIVI: Lo scopo del Fondo consiste nell'apprezzamento del patrimonio mediante l'investimento collettivo delle risorse raccolte in crediti d'imposta ("superbonus 110%" e "altri crediti d'imposta" - meglio descritti di seguito) e negli altri beni previsti dal Regolamento, con l'obiettivo di generare reddito e di preservare, nel medio periodo, il valore reale del patrimonio netto del Fondo, senza implicare l'assunzione di un'obbligazione di risultato da parte della SGR.

Sottoscrivendo le quote del Fondo, l'investitore delega l'attività di investimento a Euregio Plus che la realizzerà nei limiti delle linee guida per gli investimenti fissate nel regolamento del Fondo stesso. In particolare, la politica di investimento del Fondo prevede l'acquisizione di crediti di imposta nel periodo 2021-2022 e la successiva cessione (nei 5 anni successivi con riferimento ai "superbonus 110%" e nei 10 anni successivi con riferimento agli "altri crediti d'imposta") a soggetti interessati all'acquisto per via della propria capienza fiscale e contributiva.

Il fondo offre agli investitori la possibilità di investire nell'economia "reale" usufruendo dei benefici derivanti dal meccanismo dei crediti di imposta e avvalendosi di un servizio professionale. Considerando gli attuali valori di mercato (gennaio 2021) del credito di imposta, si stima un TIR per l'investitore pari indicativamente al 2,0%.

PATRIMONIO: Il patrimonio del Fondo può essere investito, in deroga alle norme prudenziali di contenimento e frazionamento del rischio, stabiliti dalla normativa di riferimento per gli OICR chiusi non riservati, tempo per tempo vigente (le "Norme Prudenziali"), nel rispetto delle previsioni contenute nel Regolamento. Nella selezione degli investimenti la SGR tiene comunque conto di opportuni criteri di diversificazione del rischio. Ove il Regolamento non preveda specifiche deroghe alle Norme Prudenziali, il patrimonio del Fondo è investito nel rispetto delle Norme Prudenziali nonché in quelle previste nella normativa di riferimento per i FIA chiusi riservati. Il patrimonio del Fondo è investito in misura non inferiore al 90% (novanta per cento) del proprio valore, inclusivo degli impegni dei Partecipanti a effettuare i versamenti su richiesta della SGR, in:

- (i) crediti di imposta definiti "superbonus 110%", ovvero le detrazioni fiscali disciplinate negli articoli 119 e 121 del Decreto Legge 19 maggio 2020, n. 34, convertito in legge, con modificazioni, dalla Legge 17 luglio 2020, n. 77 ed eventuali successive modifiche e/o integrazioni, riguardanti gli incentivi per interventi di ristrutturazione edilizia, recupero o restauro della facciata degli edifici, riqualificazione energetica, riduzione del rischio sismico, installazione di impianti solari fotovoltaici e infrastrutture per la ricarica di veicoli elettrici
- (ii) altri crediti di imposta, diversi da quelli previsti sub lettera a), cedibili al Fondo ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili alle diverse tipologie di imposte.

L'investimento tipico ha preferibilmente ad oggetto crediti ceduti, direttamente o indirettamente, da soggetti cedenti residenti ovvero riconducibili al territorio della Regione Trentino / Alto Adige.

I Crediti possono essere acquistati dalla SGR per conto del Fondo, oltre che dai relativi titolari originari, anche nell'ambito di cessioni successive (operazioni di ricessione), nel rispetto dei vincoli tempo per tempo previsti dalla normativa applicabile per ciascuna tipologia di credito di imposta.

DURATA: La durata del Fondo è fissata in 10 anni, decorrenti dalla data di chiusura, anche parziale, delle sottoscrizioni relative alla prima emissione di Quote, con scadenza il 31 dicembre al compimento del decimo anno, fatti salvi i casi di liquidazione anticipata del Fondo ai sensi dell'articolo 27 e di proroga della durata del Fondo, previa modifica del Regolamento ai sensi dell'articolo 30 del Regolamento.

Prima della scadenza del termine di durata del Fondo, la SGR, nel rispetto della normativa vigente, avrà la possibilità di deliberare una proroga del termine di durata, per un periodo massimo di tre anni ("Periodo di Grazia") per il completamento, nel migliore interesse dei Partecipanti al Fondo, della liquidazione degli investimenti e per portare a termine le operazioni di rimborso delle Quote.

I casi di liquidazione anticipata del Fondo ai sensi dell'articolo 27 e di proroga della durata del Fondo sono disciplinati dal Regolamento.

QUOTE: Il patrimonio del Fondo è raccolto mediante una o più emissioni di Quote, che devono essere sottoscritte entro il termine massimo di 24 (ventiquattro) mesi dalla data in cui, in conformità alla normativa applicabile, la SGR può procedere con la commercializzazione delle Quote (il "Termine Massimo di Sottoscrizione"), eventualmente prorogato ai sensi del paragrafo 12.6 del Regolamento. Il valore nominale

di ciascuna Quota è pari a euro 10.000,00 (diecimila/00). L'acquisto di Quote si realizza attraverso la sottoscrizione di Quote ovvero per effetto dell'acquisto, a qualsiasi titolo, di Quote già in circolazione.

INVESTITORI A CUI È DESTINATO IL FONDO: Le quote del Fondo possono essere sottoscritte o acquistate, a qualunque titolo, esclusivamente da soggetti appartenenti ad una delle seguenti categorie:

- investitori professionali di cui all'art. 6, commi 2-quinquies e 2-sexies, del TUF, i quali devono dichiarare e provare, secondo quanto previsto dalla normativa tempo per tempo vigente, di appartenere a tali categorie (gli "Investitori Professionali");
- soggetti diversi dagli Investitori Professionali e diversi dalle persone fisiche, a condizione che gli stessi sottoscrivano (o acquistino) Quote del Fondo per un importo complessivo non inferiore all'importo minimo previsto del Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 5 marzo 2015, n. 30 (il "D.M. 30/2015") tempo per tempo vigente (pari a euro 500.000 al 18 dicembre 2020).

L'investimento in Quote del Fondo è adatto a Partecipanti consapevoli, nonché a Partecipanti che pur non avendo un'esperienza specifica finanziaria hanno una conoscenza base degli strumenti finanziari e sono in grado di comprendere i risultati attesi del prodotto e le circostanze in cui potrebbe non conseguire tali risultati. L'investimento non deve rappresentare l'unica forma d'investimento di natura finanziaria del Partecipante. In relazione alle caratteristiche intrinseche del Fondo, l'acquisto delle relative Quote rappresenta un investimento di medio-lungo periodo.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO



Il periodo di detenzione raccomandato per il fondo coincide con la durata dello stesso, pari a 10 anni dalla chiusura, anche parziale, delle sottoscrizioni. L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla scadenza fissata entro il 31/12/2021. Il rischio associato all'investimento nel Fondo può essere significativamente maggiore rispetto a quello rappresentato dall'indicatore sintetico di rischio qualora l'investimento non sia detenuto fino alla scadenza (entro il 31/12/2021).

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 di prezzo sul mercato di riferimento o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Il Fondo è classificato al livello 3 su 7, la terza classe a minor rischio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate al livello medio - basso. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

I diversi rischi legati all'attività del Fondo e le relative azioni di mitigazione sono descritti nella product governance del Fondo. La fattispecie più rilevante risulta essere il rischio di mercato, ovvero il rischio che il Valore Unitario della Quota del Fondo subisca una diminuzione in seguito alle oscillazioni del valore dei beni nei quali sono investite le disponibilità del Fondo. Tale fattispecie si articola a sua volta nel rischio legato all'acquisto dei crediti d'imposta, ovvero il rischio di non riuscire ad acquistare in parte o tutti i Superbonus e gli altri crediti d'imposta ovvero di doverli acquistare a condizioni non favorevoli, e nel rischio legato alla vendita dei crediti d'imposta, ovvero il rischio di non riuscire a ricedere in parte o tutti i Superbonus e gli altri crediti d'imposta in portafoglio ovvero di doverli cedere a condizioni non favorevoli.

SCENARI DI PERFORMANCE

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi previsti a scadenza del Fondo in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 500.000 Euro (investimento minimo). 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 delle 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 l'investimento/il prodotto. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della scadenza. 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.

INVESTIMENTO = 500.000 Euro		
Scenari		10 Anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	507.304,11 Euro 0,36%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	528.105,61 Euro 1,39%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	544.081,60 Euro 2,19%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	559.272,50 Euro 2,95%

QUALI SONO I COSTI?

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. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 500.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Le tabelle riportate di seguito si riferiscono allo "Scenario moderato" di cui alla precedente tabella.

TABELLA 1: ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo a 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: 500.000 Euro			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di rimborso alla scadenza della durata del Fondo - 10° anno
Costi totali	2.506	7.416	13.190
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0,50%	0,30%	0,26%

TABELLA 2. COMPOSIZIONE DEI COSTI

La tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato (10° anno),
- il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento (spese di istituzione del Fondo pari al massimo a 100.000 euro).
	Costi di uscita	N/A	Non sono previsti costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	N/A	Non sono previsti costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto
	Altri costi ricorrenti	0,25%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti (fee di gestione, spese legali, revisore e altri costi).
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,0%	Impatto delle commissioni di performance, che rappresenta un compenso aggiuntivo spettante alla SGR, legato al rendimento realizzato a consuntivo nella misura del 10% della maggior performance realizzata dagli investitori oltre un TIR del 2,00%.
	Carried interests	N/A	Non sono previste commissioni di overperformance.

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 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.

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

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 10 anni

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto ti raccomandiamo di mantenere l'investimento fino alla liquidazione del Fondo.

Il Fondo ha forma "chiusa" e pertanto il diritto al rimborso delle quote viene riconosciuto ai partecipanti solo alla Scadenza della durata del Fondo o al momento della sua liquidazione, fatta salva la possibilità per la SGR di effettuare trasferimenti della titolarità delle Quote del Fondo come previsto dal Regolamento. Si rammenta che ai sensi dell'articolo 27 del Regolamento di gestione del FIA, la liquidazione del Fondo si compie nel rispetto della legge, delle disposizioni regolamentari tempo per tempo vigenti e delle specifiche indicazioni eventualmente impartite alla SGR dall'Autorità di Vigilanza competente.

COME PRESENTARE I RECLAMI?
<p>Eventuali reclami riguardanti il Fondo possono essere inoltrati per iscritto a Euregio Plus SGR. S.p.A., Via della Mostra 11/13, 39100 - Bolzano, a mezzo fax al numero: 0471 068766, tramite e-mail all'indirizzo PEC: euregioplus@pec.it.</p> <p>Per ulteriori informazioni si rinvia al sito: www.euregioplus.com.</p>
ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI
<p>La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento, copia del quale è consegnata (anche attraverso tecniche di comunicazione a distanza) gratuitamente a tutti i Partecipanti in occasione della sottoscrizione delle Quote. I soggetti che risultino essere legittimamente interessati possono ottenere a proprie spese una copia del Regolamento.</p> <p>In aggiunta alle scritture contabili e alle informazioni richieste dal codice civile per le imprese commerciali, la SGR redige e fornisce ai Partecipanti:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) il libro giornale del Fondo, nel quale sono annotate le operazioni di emissione e di rimborso delle Quote nonché ogni altra operazione relativa alla gestione del Fondo; b) la relazione annuale relativa alla gestione del Fondo (la "Relazione di Gestione"), da pubblicare nella sezione del sito Internet della SGR riservata al Fondo e mettere a disposizione dei Partecipanti entro 4 (quattro) mesi dalla chiusura dell'esercizio o del minor periodo in relazione al quale si procede alla distribuzione degli Importi Allocabili; c) la relazione semestrale relativa ai primi sei mesi di ogni esercizio del Fondo (la "Relazione Semestrale"), da pubblicare nella sezione del sito Internet della SGR riservata al Fondo e mettere a disposizione dei Partecipanti entro 2 (due) mesi dalla fine del periodo di riferimento, nel caso in cui la SGR non proceda alla distribuzione di Importi Allocabili; d) in occasione di emissioni di Nuove Quote ovvero di Rimborsi Parziali, la SGR pubblica e mette a disposizione dei Partecipanti un prospetto recante l'indicazione del Valore Unitario delle Quote.