

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Euromobiliare Private Assets – Pictet Co-Investments I ELTIF - Classe R

Società di Gestione: Euromobiliare Asset Management SGR SpA appartenente al gruppo bancario CREDEM

ISIN nominativo: IT0005658882 **ISIN portatore:** IT0005661522

Contatti: www.eurosgri.it

Autorità competente responsabile della vigilanza in relazione al presente KID

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia e Consob.

Euromobiliare Asset Management SGR SpA è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e Consob.

Data di realizzazione del KID: 15/07/2025

Cos'è questo prodotto

Tipo

Il Fondo si qualifica come fondo di investimento europeo a lungo termine ai sensi del Regolamento ELTIF ("ELTIF") e si classifica altresì come fondo di investimento alternativo (FIA) italiano, mobiliare, chiuso, non riservato. Il Fondo è istituito quale OICR Feeder ai sensi all'art. 1, lett. m-novies del TUF, ossia quale OICR che investe le proprie attività totalmente o in prevalenza in un OICR master.

Il Fondo investe almeno l'85% del proprio patrimonio nelle azioni di classe J dell'OICR denominato "Pictet Private Assets SICAV-Environment Co-Investment Fund I ELTIF", comparto della società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese "Pictet Private Assets SICAV" (di seguito "Fondo Master"). Il Fondo Master è un FIA di diritto lussemburghese, chiuso e non riservato, qualificato anch'esso come ELTIF. Il Fondo potrà investire fino al 15% delle proprie attività in liquidità e strumenti finanziari assimilabili quali ad esempio, (i) strumenti finanziari a breve termine del mercato monetario e/o obbligazioni negoziate in mercati regolamentati, (ii) quote o azioni di fondi monetari o obbligazionari armonizzati; (iii) titoli di stati membri dell'UE o extra UE e di enti sovranazionali o da questi garantiti e (iv) altri strumenti finanziari e forme di investimento di rapida liquidabilità.

La politica di investimento del Fondo Master prevede come obiettivo di conseguire una significativa crescita nel lungo periodo del capitale mediante l'investimento principalmente in un portafoglio diversificato di investimenti di *private equity* insieme ad altri fondi di *private equity* o altre tipologie di sponsor e, fino al 30% dell'attivo, in investimenti diretti di *private equity* diversi da quelli di cui al punto precedente. Tali investimenti comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: azioni, certificati azionari, azioni privilegiate, certificati di debito convertibili (e/o altre forme di strumenti di debito, purché siano marginali e destinati a integrare o a colmare un investimento azionario o a essere utilizzati come alternativa a quest'ultimo) e qualsiasi altro investimento assimilabile a tale investimento di *private equity* e che può includere anche entità quotate in borsa e entità e attività assimilate. La SGR attua una politica di investimento coerente con le politiche di investimento e i limiti definiti dalla Normativa ELTIF.

Durata del Fondo

La Durata del Fondo Feeder è fissata in 10 (dieci) anni a decorrere dal Closing, salvo i casi di liquidazione anticipata o proroga. La data di decorrenza della durata del Fondo sarà comunicata ai sottoscrittori mediante Avviso. La SGR può prorogare la Durata del Fondo, anche in più soluzioni, fino ad un massimo di 3 (tre) anni, ovvero sino al diverso termine massimo previsto dalle disposizioni normative tempo per tempo applicabili, al fine di completare lo smobilizzo degli investimenti e, in particolare, dell'investimento nel Fondo Master ("Periodo di Grazia"). Dell'avvenuta deliberazione del Periodo di Grazia è data notizia alla Banca d'Italia, alla CONSOB e agli Investitori, specificando le motivazioni poste a supporto della relativa decisione.

Obiettivi

Scopo del Fondo Feeder è l'incremento nel lungo periodo del valore del patrimonio conferito dagli Investitori prevalentemente mediante i rendimenti attesi dagli investimenti effettuati da parte del Fondo Master. Il Fondo Feeder, così come il Fondo Master, è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche di natura ambientale ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Il Fondo Feeder e il Fondo Master si impegnano ad effettuare Investimenti Sostenibili.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo può essere commercializzato ad un Investitore al dettaglio a condizione che sia stata effettuata una valutazione di adeguatezza ai sensi dell'articolo 30 del Regolamento ELTIF e la partecipazione al Fondo non rappresenti l'unica forma d'investimento di natura finanziaria ma soltanto una quota parte del proprio portafoglio di investimenti complessivo. In particolare, si consiglia agli investitori di investire nell'ELTIF soltanto una piccola quota del loro portafoglio di investimenti complessivo. L'ammontare minimo di ciascuna sottoscrizione per le Quote R è pari ad euro 10.000 (diecimila).

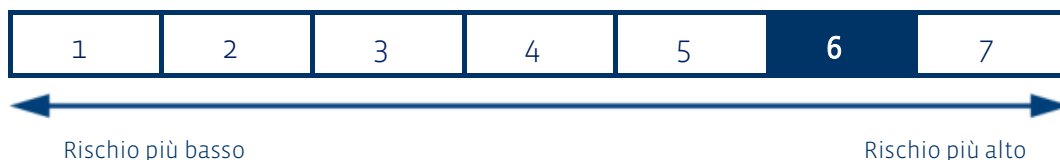
Questo Fondo è destinato all'Investitore al dettaglio che: (i) è disposto ad immobilizzare le somme investite per un lungo periodo di tempo (almeno pari alla durata massima del fondo, ossia 13 anni) in coerenza con la durata pluriennale del Fondo e con la natura di ELTIF dello stesso; conseguentemente il Fondo non è adatto a Investitori con orizzonte temporale breve e medio; (ii) 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 "molto alto"; (iii) è un Investitore con un obiettivo di crescita del capitale; (iv) è un Investitore per il quale (a) la partecipazione al Fondo non rappresenti l'unica forma d'investimento di natura finanziaria, e (b) rappresenti soltanto una piccola quota parte del proprio portafoglio di investimenti complessivo; (v) è un Investitore che dispone di un patrimonio che gli permette di mantenere una diversificazione degli investimenti coerente con il proprio portafoglio; (vi) è un Investitore con una conoscenza ed esperienza avanzate ("investitore avanzato") che gli consenta di comprendere le caratteristiche del Fondo, le strategie d'investimento adottate dalla SGR ed i rischi ad esse connessi. Di conseguenza il Fondo non è adatto a clienti qualificati come "investitore base" o "investitore informato". Il collocamento alla clientela al dettaglio del FIA di tipo chiuso e non riservato viene effettuato esclusivamente per il tramite di intermediari distributori e in ogni caso, solo nell'ambito della prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti.

BNP Paribas S.A., Succursale Italia.

Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche del Fondo potete consultare il Prospetto, il Regolamento di Gestione e l'ultima relazione annuale, redatti in lingua italiana e disponibili gratuitamente sul sito internet della Società di Gestione www.eurosgri.it. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.

Il valore unitario della quota del Fondo calcolato trimestralmente è pubblicato sul sito internet www.eurosgri.it.

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per un periodo di 13 anni, coincidente con la durata del Fondo. Il Fondo si caratterizza come illiquido, considerata la sua natura di Fondo chiuso. Il rischio effettivo può essere significativamente maggiore qualora il Fondo non sia detenuto fino a scadenza.

- 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 nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla seconda classe di rischio più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della SGR di restituire il capitale iniziale.
- Per apprezzare i rischi connessi all'investimento occorre considerare anche la natura di fondo feeder che investe prevalentemente in quote del Fondo Master, gli investitori sono quindi invitati a valutare le informazioni contenute nella documentazione messa a disposizione all'investitore relativa al Fondo Master.
- Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
- La natura di tipo chiuso del Fondo implica che la possibilità di ottenere il rimborso delle Quote sia limitata al momento della liquidazione del Fondo. Inoltre, poiché le Quote non sono oggetto di quotazione in un mercato regolamentato, la partecipazione al Fondo accentua il rischio di illiquidità in caso di mancanza di una controparte interessata all'acquisto delle Quote.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Il rendimento negli scenari è stimato a partire dal KID delle azioni di Classe I del Fondo Master.

Periodo di detenzione raccomandato: 13 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Scenari	Uscita dopo 13 anni	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3.950 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,89%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.740 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,99%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	16.800 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	4,07%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	26.980 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	7,93%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 13 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di Euro 10.000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Gli scenari possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti analoghi. Gli scenari presentati offrono una stima del rendimento futuro sulla base di dati storici relativi all'andamento di un prodotto di questa tipologia e non sono un indicatore esatto. Gli importi dipenderanno dal generale andamento del mercato di riferimento. Questo prodotto non è liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Sarà impossibile disinvestire anticipatamente oppure sarà possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi che pagherete al consulente, distributore o sub-distributore. Gli importi, inoltre, non tengono in considerazione la vostra situazione fiscale personale, che potrebbe ugualmente incidere sull'importo del rimborso.

Cosa accade se Euromobiliare Asset Management SGR SpA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo dell'investitore o da un sistema di garanzia. Il Fondo è un patrimonio autonomo, suddiviso in quote, di pertinenza di una pluralità di partecipanti, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR, da quello di ciascun investitore, nonché da ogni altro patrimonio

gestito dalla SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Pertanto, su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi e la SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo.

Quali sono i costi?

Gli importi riportati nella Tabella 1 corrispondono ai costi cumulativi del prodotto per un periodo di detenzione di 13 anni. I costi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000 (diecimila). Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Uscita dopo 13 anni (periodo di detenzione raccomandato)	
Costi totali	4.484 Euro
Incidenza annuale dei costi (*)	2,7% ogni anno

* Rappresenta come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,80 % al lordo dei costi e al 4,07% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato (13 anni),
- il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	I costi di ingresso includono una commissione di set-up che ricomprende i costi sostenuti dalla SGR per l'avvio del Fondo.	67 Euro
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 Euro
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,50% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata su commissioni di gestione, altri oneri amministrativi o di esercizio e sui costi derivanti dal Fondo Master.	250 Euro
Costi di transazione	0,10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	10 Euro
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e/o carried interest	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 Euro

Per ulteriori dettagli, si rinvia alla documentazione di offerta del Fondo Master.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 13 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è stato individuato tenendo conto della forma chiusa del Fondo e della durata massima Fondo. Fermo restando quanto sopra, la SGR non è in grado di garantire che alla scadenza del Fondo il patrimonio venga integralmente liquidato e che, dunque, a tale data, le quote detenute dai sottoscrittori siano integralmente rimborsate.

Come presentare i reclami?

Eventuali reclami possono essere indirizzati a: Credito Emiliano SpA – Servizio Legale via Emilia San Pietro, 4 - 42121 Reggio Emilia, Email: recweb@credem.it, PEC: rec.credem@pec.gruppocredem.it. Maggiori dettagli su tempi e modi di trattazione dei reclami sono rappresentati al seguente link: <https://www.eurosgri.it/policy>.

Altre informazioni pertinenti

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di Gestione del Fondo - al quale si rimanda per ogni informazione non contenuta nel presente documento - che è messo a disposizione del pubblico gratuitamente insieme al Prospetto del Fondo e al documento informativo a disposizione degli investitori che include una descrizione dei meccanismi per la gestione dei reclami, presso la sede legale della SGR in Milano, Corso Monforte n. 34, 20122 Milano, sul sito internet www.eurosgri.it e presso i soggetti collocatori indicati nel Prospetto.

Si rinvia altresì alle informazioni relative al Fondo Master contenute nel Prospetto del Fondo Master e nell'ulteriore documentazione disponibile ai sensi di legge.

Il Fondo è sottoposto alla disciplina fiscale italiana, che può avere impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione ed 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 saranno disponibili sul sito internet della SGR. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Regolamento, del Prospetto e del Documento sugli strumenti a disposizione degli investitori del Fondo.