

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

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.

PRODOTTO

Nome del prodotto:	FONDO FININT ELTIF CAPITAL FOR INNOVATION
ISIN Classe A:	IT0005510380 IT0005510398
Denominazione della Società di Gestione ideatrice del prodotto:	Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) www.finintsg.com
Per ulteriori informazioni chiamare il numero:	0438 360407
Autorità di vigilanza competente per questo documento:	CONSOB
Data di realizzazione del documento:	28 febbraio 2024

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Fondo comune di investimento alternativo mobiliare (FIA) italiano, di tipo chiuso, non riservato, qualificato come European Long Term Investment Fund, ossia fondo di investimento europeo a lungo termine (ELTIF) di cui all'art. 1, co. 1, lett. m-octies.1, del D. Lgs. 58/98 (il "TUF"), a seguito dell'autorizzazione da parte di Banca d'Italia ai sensi e per gli effetti dell'art. 5 del Regolamento (UE) 2015/760 (il "Regolamento ELTIF") e dell'art. 4-quinquies.1 del TUF. Inoltre, il Fondo è un OICR PIR *compliant* alternativo gestito nel rispetto degli indirizzi e dei limiti di investimento prescritti per i piani di risparmio a lungo termine di cui all'articolo 13-bis, comma 2-bis, del decreto legge 26 ottobre 2019, n. 124, convertito dalla legge 19 dicembre 2019, n. 157, e successive modificazioni apportate con decreto-legge 19 maggio 2020, n. 34, convertito, con modificazioni, dalla legge 17 luglio 2020, n. 77 delle altre disposizioni normative applicabili (la "Normativa PIR") nonché accedere ai benefici fiscali di cui all'articolo 29 del decreto-legge 18 ottobre 2012, n. 179, all'articolo 4, comma 9, del decreto-legge 24 gennaio 2015, n. 3 e all'articolo 38 del decreto-legge 19 maggio 2020, n. 34, convertito, con modificazioni, dalla legge 17 luglio 2020, n. 77 e successive modifiche e integrazioni, nonché alle altre disposizioni normative applicabili (le "Agevolazioni per investimenti in start-up innovative e PMI innovative").

Termine

La durata del Fondo è fissata in 8 (otto) anni (il "Termine di Durata") a decorrere dalla data della prima emissione delle quote del Fondo, fatte salve le ipotesi di liquidazione anticipata, ove alternativamente: (i) la SGR assuma una decisione motivata in tal senso, nell'interesse del Fondo e dei suoi partecipanti; (ii) non si proceda all'individuazione di un nuovo gestore che sostituisca la SGR nella gestione del Fondo entro il termine previsto dal regolamento di gestione. Il Termine di Durata del Fondo può essere prorogato con delibera motivata del Consiglio di Amministrazione della SGR e con il parere favorevole dell'organo di controllo della SGR (Collegio Sindacale) per un periodo massimo di due anni (di seguito, "Periodo di Grazia").

Obiettivi

Il Fondo ha lo scopo di incrementare il valore del suo patrimonio nel medio-lungo termine, attraverso la realizzazione di plusvalenze connesse alla dismissione dei propri investimenti. Il Fondo intende raggiungere il proprio scopo mediante la gestione attiva di un portafoglio di strumenti finanziari – in larga parte non ammessi alla quotazione su un mercato regolamentato – e altri attivi. Il Fondo investe in misura non inferiore al 70 per cento del proprio portafoglio in titoli azionari, titoli correlati ad azioni e strumenti finanziari assimilabili (inclusi i titoli convertibili e le quote di partecipazione in piccole e medie imprese costituite in forma di società a responsabilità limitata) emessi da 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 stabili organizzazioni nel territorio dello Stato italiano. La restante quota del 30 per cento può essere destinata a investimenti che non hanno le caratteristiche previste dalla Normativa PIR per essere considerati come investimenti qualificati, nonché in impieghi di liquidità, quali depositi e conti correnti. L'Italia rappresenta il *focus* geografico prevalente degli investimenti. Il Fondo non promuove caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione delle stesse ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) n. 2088/2019 ("SFDR"), né ha come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 SFDR. Il rendimento del Fondo dipende dalle variazioni del valore e della redditività dei beni nei quali è investito. Il valore complessivo netto del Fondo, calcolato su base trimestrale, è la risultante della valorizzazione, alla data di riferimento, delle attività che lo compongono al netto delle eventuali passività.

Il Fondo è del tipo a capitalizzazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai Partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo. L'incarico di depositario del Fondo è conferito a BFF Bank S.p.A., con sede legale e direzione generale in via Domenichino, 5, 20149 Milano.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto è commercializzato sia a investitori professionali che ad investitori non professionali (*retail*) che abbiano un orizzonte temporale di investimento di medio-lungo periodo. Con riferimento agli investitori *retail*, la partecipazione al Fondo è consentita agli investitori al dettaglio che abbiano un portafoglio di strumenti finanziari almeno pari ad euro 500.000. Qualora l'investitore *retail* disponga di un portafoglio di strumenti finanziari che non supera euro 500.000, il collocatore assicura, sulla base delle informazioni presentate dal potenziale investitore al dettaglio, che quest'ultimo non investa negli ELTIF (anche diversi dal Fondo) un importo che, in aggregato, costituisca più del 10% del proprio portafoglio di strumenti finanziari e che l'importo minimo iniziale investito in uno o più ELTIF sia pari a euro 10.000. L'importo minimo di sottoscrizione è pari a 10.000. Il potenziale investitore *retail* è identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:

Esigenze, caratteristiche o obiettivi dell'investitore:

Questo prodotto è indicato ad un investitore che ha un livello di conoscenza ed esperienza superiore a quella di base ("investitore informato" o "investitore esperto") che gli consenta di comprendere pienamente le caratteristiche del Fondo, le strategie di investimento adottate dalla SGR ed i rischi ad esse connessi. La partecipazione al Fondo non deve rappresentare per l'investitore l'unica forma di investimento, anche alla luce del basso profilo di liquidabilità dell'investimento nel Fondo, che investa nel Fondo soltanto una quota parte del proprio portafoglio di investimenti complessivo e che disponga quindi di un patrimonio che gli permetta di mantenere una diversificazione degli investimenti coerente con l'entità dei propri risparmi.

L'investitore, infine, deve avere esigenze di "bassa" liquidabilità del prodotto e uno specifico obiettivo di crescita significativa del capitale investito o almeno discreta, accettando in tal caso un rischio medio-alto o alto.

Questo prodotto è indicato per un investitore disposto ad immobilizzare le somme investite per un lungo periodo di tempo (almeno pari a 8 anni) in coerenza con la durata pluriennale del Fondo, che non prevede la possibilità di rimborsi prima della fine del ciclo di vita; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale di breve e medio termine.

Orizzonte temporale:

Conoscenza teorica del prodotto e del mercato finanziario o esperienza pregressa in investimenti relativi a prodotti analoghi:

Questo strumento è indicato per investitori informati con una conoscenza e/o esperienza elevata.

Capacità di sostenere le perdite:

Questo strumento non prevede garanzie a copertura del capitale investito e, pertanto, l'investitore deve essere in grado di sostenere che l'intero capitale investito sia a rischio di perdita.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto sino alla scadenza del Termine di Durata del Fondo. Trattandosi di un fondo istituito in forma chiusa, non è possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

Indicatore 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 nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello "alto" e che, quindi, "è molto probabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Il PRIIP è soggetto ad altri rischi non ricompresi nell'indicatore sintetico di rischio quali: il rischio di controparte, il rischio di illiquidità e di valutazione degli attivi, il rischio derivante dall'assenza di un mercato secondario delle quote e il rischio concentrazione. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi.

Periodo di detenzione raccomandato:

8 Anni

Esempio di investimento:

10 000 EUR

In caso di uscita dopo 8 anni
(Periodo di detenzione
raccomandato)

Scenari

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.650 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 9,1 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.130 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 4,1 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.860 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,2 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	25.020 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	12,1 %

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.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Se acquistate questo prodotto vuol dire che, secondo voi, il prezzo del sottostante aumenterà. Questo prodotto non è liquidabile.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

COSA ACCADE SE FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il Fondo ha un'autonomia patrimoniale, pertanto l'eventuale insolvenza della SGR non comporta alcuna conseguenza patrimoniale sull'investimento del Fondo. Non è previsto alcun sistema di indennizzo o di garanzia degli investitori nell'ipotesi di insolvenza della SGR e/o del Fondo.

QUALI SONO I COSTI?

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

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10 000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	3.162 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,95% ogni anno

(*) Dimostra 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 6,1% prima dei costi e al 2,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	Non previsti
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	Non previsti
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3,8% del valore dell'investimento all'anno. Poiché la classe di quote non ha dati relativi a un anno completo di performance, questa cifra è stimata. Questa cifra può variare da un anno all'altro.	385 EUR
Costi di transazione	0,1% 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 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Impatto dei carried interests. E' previsto di allocare alle quote di classe C il 25% dell'eccedenza post distribuzione dell'hurdle rate fissato al 10%. Sono previste altresì ulteriori distribuzioni a titolo di carried interests pari al 20% dell'importo che dovesse residuare dopo aver effettuato il pagamento di cui al precedente periodo. 0,0% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Ciascun investitore che abbia sottoscritto quote del Fondo nel corso del periodo di sottoscrizione e non sia cliente professionale ha diritto di annullare la sottoscrizione e ottenere il rimborso degli importi eventualmente versati senza incorrere in penalità, entro il termine di 2 (due) settimane a decorrere dalla comunicazione di chiusura del relativo periodo di sottoscrizione. A tal fine si precisa che le date di apertura e di chiusura di ciascun periodo di sottoscrizione sono determinate dalla SGR e sono rese note mediante avviso pubblicato sul sito internet della SGR: www.finintsgr.com.

La forma chiusa del Fondo comporta che il rimborso delle quote ai partecipanti avvenga soltanto al Termine di Durata del Fondo, come eventualmente anticipata o prorogata ai sensi del regolamento di gestione e salvi eventuali rimborsi parziali disposti dalla SGR in occasione di disinvestimenti degli attivi sottostanti prima di tale data. Di conseguenza gli investitori devono prevedere che il loro capitale rimanga investito nel Fondo per almeno 8 (otto) anni. Non può escludersi, inoltre, che il rimborso totale delle quote avvenga in data posteriore all'ottavo anno successivo alla chiusura del periodo di sottoscrizione iniziale, anche tenuto conto della facoltà riconosciuta alla Società di Gestione, ai sensi del regolamento di gestione del Fondo, di richiedere una proroga di due anni per il completamento dello smobilizzo degli investimenti e del rimborso delle quote (periodo di grazia).

Fermo restando quanto sopra, la Società di Gestione 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. Inoltre, l'assenza di una previsione che imponga alla SGR di richiedere la quotazione delle quote del Fondo su un mercato secondario regolamentato, accentua il rischio di illiquidità delle quote del Fondo, poiché, nonostante il trasferimento delle quote sia possibile con il preventivo consenso scritto della SGR, per sua natura il Fondo non è destinato allo smobilizzo, e l'effettivo disinvestimento è necessariamente subordinato al reperimento di una controparte disposta ad acquistare le quote, circostanza che potrebbe generare una differenza, anche negativa e non quantificabile a priori, tra il prezzo di cessione della quota e il valore di mercato degli attivi del Fondo, riflesso dal Valore Unitario delle quote del Fondo.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Il cliente, se ritiene di aver subito un danno ingiusto, ha facoltà di inviare una comunicazione di reclamo alla sede della SGR mediante raccomandata A/R all'indirizzo Via Vittorio Alfieri 1, 31015, Conegliano (TV) per Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A., ovvero inviando una e-mail all'indirizzo reclami.sgr@finint.com. La SGR ha adottato procedure idonee ad assicurare una sollecita trattazione dei reclami presentati dai suoi clienti. Il cliente riceverà risposta scritta entro 60 giorni dal ricevimento del reclamo. Per ulteriori informazioni in merito si rinvia al sito della SGR www.finintsgr.com. L'investitore non professionale può altresì rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie per la risoluzione di alcune tipologie di controversie con l'intermediario.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Prima della sottoscrizione al cliente sarà consegnato il Fascicolo Informativo del prodotto secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento. Si rimanda al Fascicolo Informativo per tutte le informazioni di dettaglio sulle caratteristiche e condizioni contrattuali non riportate nel presente Documento. Il valore unitario della quota del Fondo, distinto per ciascuna classe di quote, espresso in millesimi di euro e arrotondato per difetto, è determinato con cadenza trimestrale, con riferimento all'ultimo giorno di ogni trimestre di calendario, e verrà pubblicato sul sito internet della Società di Gestione del Risparmio www.finintsgr.com, nell'area riservata ai sottoscrittori. Allo stesso sito sono inoltre reperibili il Fascicolo Informativo, i rendiconti annuali del Fondo e ogni altro successivo aggiornamento del presente Documento.

Si rinvia al sito internet della Società di Gestione del Risparmio www.finintsgr.com per le informazioni sulla performance passata relativa agli ultimi 5 anni.

I calcoli degli scenari di performance sono pubblicati mensilmente nel sito internet della Società di Gestione del Risparmio www.finintsgr.com, nell'area riservata ai sottoscrittori.