

## PROSPETTO

relativo all'offerta al pubblico di quote del fondo comune di investimento alternativo, mobiliare, di tipo chiuso, non riservato, autorizzato come "fondo di investimento europeo a lungo termine" (ELTIF)

rientrante nell'ambito di applicazione del Regolamento (UE) n. 2015/760

denominato

### **"Finint ELTIF Capital For Innovation"**

istituito e gestito da:

FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.P.A.

**Il Prospetto è stato depositato presso la Consob in data 29 febbraio 2024**

**L'adempimento di pubblicazione del presente Prospetto non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.**

**Il Fondo è offerto in uno o più periodi di sottoscrizione a partire dalla pubblicazione del presente Prospetto. Le date di apertura e di chiusura di ciascun periodo di sottoscrizione sono determinate dalla SGR e rese note mediante avviso pubblicato sul sito internet della SGR: [www.finintsg.com](http://www.finintsg.com).**

**Il Prospetto è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale della suindicata SGR in Conegliano (TV), via Vittorio Alfieri, n. 1, sul sito internet [www.finintsg.com](http://www.finintsg.com) e presso i soggetti collocatori indicati nel presente Prospetto.**

**INDICE**

<a href="#">GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO</a> .....	10
<a href="#">NOTA DI SINTESI</a> .....	15
<a href="#">FATTORI DI RISCHIO</a> .....	24
<a href="#">A) FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DI INVESTIMENTO DEL FONDO.</a>	
24	
<a href="#">B) FATTORI DI RISCHIO SPECIFICI LEGATI ALL'ILLIQUIDITÀ E AL TRATTAMENTO FISCALE DELL'INVESTIMENTO NELLE QUOTE</a> .....	25
<a href="#">DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE</a> .....	27
<a href="#">CAPITOLO I PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E AUTORITA' COMPETENTI</a> .....	28
1.1. <a href="#">Indicazione delle persone responsabili</a> .....	28
1.2. <a href="#">Dichiarazione di responsabilità</a> .....	28
1.3. <a href="#">Dichiarazioni e relazioni di esperti</a> .....	28
1.4. <a href="#">Informazioni provenienti da terzi</a> .....	28
1.5. <a href="#">Autorità competente</a> .....	28
<a href="#">CAPITOLO II REVISORI LEGALI</a> .....	29
2.1 <a href="#">Nome e indirizzo dei revisori del Fondo e della SGR</a> .....	29
2.2 <a href="#">Informazioni circa dimissioni, revoche dall'incarico o mancato rinnovo dell'incarico alla Società di Revisione</a> .....	29
<a href="#">CAPITOLO III FATTORI DI RISCHIO</a> .....	30
<a href="#">CAPITOLO IV INFORMAZIONI RELATIVE ALLA SGR</a> .....	31
4.1 <a href="#">Denominazione legale e commerciale della SGR</a> .....	31
4.2 <a href="#">Luogo, numero di registrazione della SGR e codice identificativo del soggetto giuridico (LEI)</a> .....	31
4.3 <a href="#">Data di costituzione e durata della SGR</a> .....	31
4.4 <a href="#">Residenza e forma giuridica della SGR, legislazione in base alla quale opera, paese di registrazione, indirizzo e numero di telefono della sede sociale, sito web della SGR</a> .....	31
4.5 <a href="#">Denominazione del Fondo</a> .....	31
4.6 <a href="#">Numero di registrazione del Fondo e suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI)</a> .....	31
4.7 <a href="#">Data di costituzione e durata del Fondo</a> .....	31

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963



<a href="#">4.8 Residenza e forma giuridica del Fondo, legislazione in base alla quale opera, paese di registrazione, indirizzo e numero di telefono della sede sociale e sito web</a>	32
<a href="#">CAPITOLO V STRUTTURA ORGANIZZATIVA</a>	33
<a href="#">5.1 Descrizione del gruppo a cui appartiene la SGR.</a>	33
<a href="#">5.2 Società controllate dalla SGR.</a>	33
<a href="#">CAPITOLO VI RESOCONTO DELLA SITUAZIONE GESTIONALE E FINANZIARIA</a>	34
<a href="#">6.1 Situazione finanziaria</a>	34
<a href="#">6.2 Informazioni riguardanti fattori significativi che hanno avuto ripercussioni significative sul reddito</a>	34
<a href="#">CAPITOLO VII RISORSE FINANZIARIE</a>	35
<a href="#">7.1 Informazioni riguardanti eventuali limitazioni all'uso delle risorse finanziarie che abbiano avuto, o potrebbero avere, direttamente o indirettamente, ripercussioni significative sull'attività dell'Emittente</a>	35
<a href="#">CAPITOLO VIII CONTESTO NORMATIVO</a>	36
<a href="#">CAPITOLO IX PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI</a>	37
<a href="#">CAPITOLO X ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI SORVEGLIANZA E ALTI DIRIGENTI</a>	38
<a href="#">10.1 Organi di amministrazione, direzione, vigilanza e alti dirigenti della SGR</a>	38
<a href="#">10.1.1 Consiglio di Amministrazione.</a>	38
<a href="#">10.1.2 Collegio Sindacale.</a>	46
<a href="#">10.1.3 Direttore generale e principali dirigenti.</a>	58
<a href="#">10.2 Conflitti di interessi dei membri del Consiglio di Amministrazione, dei componenti del Collegio Sindacale, del Direttore Generale e dei principali dirigenti.</a>	62
<a href="#">10.2.1. Potenziali conflitti di interesse dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, del Direttore Generale e dei principali dirigenti.</a>	62
<a href="#">10.2.2. Accordi o intese con i principali azionisti, clienti, fornitori o altri, a seguito dei quali sono stati scelti membri degli organi di amministrazione, di direzione o di controllo o principali dirigenti.</a>	63
<a href="#">10.2.3. Eventuali restrizioni concordate dai membri del Consiglio di Amministrazione e/o del Collegio Sindacale e/o dai principali dirigenti per quanto riguarda la cessione dei titoli della Società.</a>	63
<a href="#">CAPITOLO XI REMUNERAZIONE E BENEFICI</a>	64
<a href="#">11.1 Remunerazione e benefici dei membri degli organi di amministrazione, direzione e vigilanza della SGR.</a>	64

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

<a href="#">11.2 Ammontare degli importi accantonati o accumulati dalla SGR per la corresponsione di pensioni, indennità di fine rapporto o benefici analoghi.....</a>	64
<a href="#">CAPITOLO XII PRASSI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....</a>	65
<a href="#">12.1 Data di scadenza del periodo di permanenza nella carica attuale e eventuale periodo durante il quale ha rivestito tale carica il componente del Consiglio di Amministrazione o del Collegio Sindacale ....</a>	65
<a href="#">12.2 Informazioni sui contratti di lavoro stipulati dai componenti del Consiglio di Amministrazione, dai componenti del Collegio Sindacale e dai principali dirigenti con la Società che prevedono un'indennità di fine rapporto.....</a>	66
<a href="#">12.3 Informazioni sul Comitato per il Controllo Interno e sul Comitato per la Remunerazione.....</a>	66
<a href="#">12.4 Recepimento delle norme in materia di governo societario.....</a>	67
<a href="#">12.5 Potenziali impatti significativi sul governo societario.....</a>	67
<a href="#">CAPITOLO XIII DIPENDENTI.....</a>	68
<a href="#">13.1 Partecipazioni azionarie e stock-option detenute dai membri degli organi di amministrazione, direzione e vigilanza.....</a>	68
<a href="#">CAPITOLO XIV PRINCIPALI AZIONISTI DELLA SGR.....</a>	69
<a href="#">14.1 Azionisti che detengono una quota del capitale o diritti di voto della SGR soggetta a notificazione ai sensi della normativa vigente.....</a>	69
<a href="#">14.2 Diritti di voto diversi in capo ai principali azionisti della SGR.....</a>	69
<a href="#">14.3 Controllo diretto o indiretto della SGR.....</a>	69
<a href="#">14.4 Accordi che possono determinare una variazione dell'assetto di controllo della Società.....</a>	69
<a href="#">CAPITOLO XV OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DEL FONDO.....</a>	70
<a href="#">15.1 Parti correlate.....</a>	70
<a href="#">CAPITOLO XVI ..... INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITÀ E LE PASSIVITÀ, LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELLA SGR.....</a>	71
<a href="#">16.1 Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati.....</a>	71
<a href="#">16.1.1 Informazioni finanziarie sottoposte a revisione contabile relative agli ultimi tre esercizi e relativa revisione.....</a>	71
<a href="#">16.1.2 Modifica della data di riferimento contabile.....</a>	78
<a href="#">16.1.3 Principi contabili.....</a>	78
<a href="#">16.1.4 Modifica della disciplina contabile.....</a>	78

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

<a href="#">16.1.5 Contenuto informazioni finanziarie redatte secondo i Principi Contabili Nazionali</a>	78
<a href="#">16.1.6 Bilancio consolidato</a>	78
<a href="#">16.1.7 Data delle informazioni finanziarie</a>	78
<a href="#">16.2 Informazioni finanziarie infrannuali e altre informazioni finanziarie</a>	78
<a href="#">16.3 Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati</a>	81
<a href="#">16.3.1 Informazioni finanziarie sottoposte a revisione</a>	81
<a href="#">16.3.2. Ulteriori informazioni controllate dalla Società di Revisione</a>	81
<a href="#">16.3.3 Informazioni finanziarie non estratte dal bilancio della SGR</a>	81
<a href="#">16.4 Informazioni finanziarie proforma</a>	81
<a href="#">16.5 Politica dei dividendi</a>	81
<a href="#">16.5.1 Descrizione della politica dei dividendi</a>	81
<a href="#">16.5.2 Ammontare dei dividendi relativi agli esercizi cui si riferiscono le informazioni finanziarie</a>	81
<a href="#">16.6 Procedimenti giudiziari e arbitrari</a>	82
<a href="#">16.7 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria della SGR</a>	82
<a href="#">16.8 Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria, i profitti e le perdite del Fondo</a>	82
<a href="#">CAPITOLO XVII INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI RELATIVE AL FONDO</a>	83
<a href="#">17.1 Patrimonio del Fondo</a>	83
<a href="#">17.2 Regolamento del Fondo</a>	83
<a href="#">17.2.1 Registro e numero di iscrizione. Oggetto e scopo del Fondo</a>	83
<a href="#">17.2.2 Classi di Quote, diritti, privilegi e restrizioni connessi a ciascuna classe</a>	84
<a href="#">17.2.3 Disposizioni del Regolamento del Fondo che potrebbero avere l'effetto di ritardare, rinviare o impedire una modifica dell'assetto di controllo del Fondo</a>	85
<a href="#">CAPITOLO XVIII PRINCIPALI CONTRATTI DELLA SGR</a>	86
<a href="#">18.1 Funzioni relative al Fondo e alla SGR affidate in <i>outsourcing</i></a>	86
<a href="#">CAPITOLO XIX DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO</a>	88
<a href="#">19.1 Informazioni agli investitori</a>	88
<a href="#">CAPITOLO XX OBIETTIVO E POLITICA DI INVESTIMENTO DEL FONDO</a>	89
<a href="#">20.1 Descrizione della politica, della strategia e degli obiettivi di investimento del Fondo</a>	89

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

<a href="#">20.2 Descrizione delle procedure con cui l'organismo di investimento collettivo può modificare la propria strategia o politica di investimento, o entrambe</a> .....	93
<a href="#">20.3 I limiti della leva finanziaria utilizzabile dal Fondo</a> .....	94
<a href="#">20.4 Status dell'organismo di investimento collettivo sotto il profilo della regolamentazione e nome dell'Autorità di vigilanza competente in relazione al Fondo</a> .....	94
<a href="#">20.5 Profilo dell'investitore tipico per cui il Fondo è pensato</a> .....	94
<a href="#">20.6 Autorità di vigilanza competente</a> .....	95
<b><a href="#">CAPITOLO XXI RESTRIZIONI ALL'INVESTIMENTO DEL FONDO</a></b> .....	<b>97</b>
<a href="#">21.1 Restrizioni e limiti agli investimenti del Fondo</a> .....	97
<a href="#">21.2 Investimenti di una parte superiore al 20% del patrimonio del Fondo in un unico emittente sottostante e o in uno o più OICR che a propria volta investano più del 20% del proprio patrimonio in altri OICR nonché attività del Fondo superiori al 20% del relativo patrimonio che dipendano dall'affidabilità creditizia o dalla solvibilità di una controparte del Fondo</a> .....	98
<a href="#">21.3 Investimento di una parte superiore al 20% del patrimonio del Fondo in un altro OICR</a> .....	98
<a href="#">21.4 Informazioni sulle garanzie collaterali a copertura della quota di esposizione di una qualsiasi delle controparti del Fondo superiore al 20% del patrimonio del Fondo</a> .....	98
<a href="#">21.5 Investimento di una parte superiore al 40% del patrimonio del Fondo in un altro OICR</a> .....	98
<a href="#">21.6 Investimento diretto in materie prime</a> .....	98
<a href="#">21.7 Descrizione del patrimonio immobiliare del Fondo</a> .....	98
<a href="#">21.8 Strumenti finanziari derivati/Strumenti del mercato monetario/Valute</a> .....	98
<b><a href="#">CAPITOLO XXII FORNITORI DI SERVIZI DEL FONDO</a></b> .....	<b>99</b>
<a href="#">22.1 Oneri e spese a carico del Fondo e oneri a carico dei partecipanti</a> .....	99
<a href="#">22.2 Informativa sui costi sostenuti direttamente o indirettamente dagli investitori</a> .....	100
<a href="#">22.3 Benefici a favore di prestatori di servizi al Fondo</a> .....	101
<a href="#">22.4 Identità dei prestatori di servizi e descrizione dei loro obblighi e dei diritti dell'investitore</a> .....	101
<a href="#">22.5 Conflitti di interessi significativi dei prestatori di servizi del Fondo</a> .....	102
<b><a href="#">CAPITOLO XXIII GESTORE DEGLI INVESTIMENTI DEL FONDO E CONSULENTI</a></b> .....	<b>103</b>
<a href="#">23.1 Gestori delegati</a> .....	103
<a href="#">23.2 Consulenti</a> .....	103
<b><a href="#">CAPITOLO XXIV CUSTODIA</a></b> .....	<b>104</b>

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963



<a href="#">24.1</a>	<a href="#">Modalità di custodia delle attività del Fondo</a>	104
<a href="#">24.2</a>	<a href="#">Attività di custodia svolte da soggetti diversi da quello indicato al precedente punto 24.1</a>	104
	<a href="#">CAPITOLO XXV VALUTAZIONE</a>	105
<a href="#">25.1</a>	<a href="#">Calcolo del valore della Quota</a>	105
<a href="#">25.2</a>	<a href="#">Sospensione della valutazione</a>	105
	<a href="#">CAPITOLO XXVI OBBLIGAZIONI INCROCIATE</a>	106
	<a href="#">CAPITOLO XXVII INFORMAZIONI FINANZIARIE SUL FONDO</a>	107
<a href="#">27.1</a>	<a href="#">Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati</a>	107
	<a href="#">NOTA INFORMATIVA</a>	111
	<a href="#">CAPITOLO I..... PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E AUTORITY COMPETENTE</a>	112
<a href="#">1.1.</a>	<a href="#">Indicazione delle persone responsabili</a>	112
<a href="#">1.2.</a>	<a href="#">Dichiarazione di responsabilità</a>	112
<a href="#">1.3.</a>	<a href="#">Dichiarazioni e relazioni di esperti</a>	112
<a href="#">1.4.</a>	<a href="#">Informazioni provenienti da terzi</a>	112
<a href="#">1.5.</a>	<a href="#">Autorità competente</a>	112
	<a href="#">CAPITOLO II.....</a>	<a href="#">FATTORI DI RISCHIO</a>
	113	
	<a href="#">CAPITOLO III INFORMAZIONI ESSENZIALI</a>	114
<a href="#">3.1.</a>	<a href="#">Dichiarazione relativa al capitale circolante</a>	114
<a href="#">3.2.</a>	<a href="#">Capitalizzazione e indebitamento</a>	114
<a href="#">3.3.</a>	<a href="#">Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'offerta</a>	114
<a href="#">3.4.</a>	<a href="#">Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi</a>	114
	<a href="#">CAPITOLO IV INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE</a>	115
<a href="#">4.1.</a>	<a href="#">Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari</a>	115
<a href="#">4.2.</a>	<a href="#">Legislazione in base alla quale le Quote del Fondo sono state create</a>	116
<a href="#">4.3.</a>	<a href="#">Natura degli strumenti finanziari</a>	116
<a href="#">4.4.</a>	<a href="#">Valuta di emissione delle Quote</a>	116
<a href="#">4.5.</a>	<a href="#">Diritti connessi alle Quote</a>	116

<a href="#">4.6. Delibere, autorizzazioni e approvazioni in virtù delle quali le Quote sono emesse.....</a>	119
<a href="#">4.7. In caso di nuove emissioni, la data prevista per l'emissione delle Quote.....</a>	119
<a href="#">4.8. Trasferimento delle Quote e restrizioni alla loro trasferibilità.....</a>	119
<a href="#">4.9. Dichiarazione sull'esistenza di una legislazione nazionale in materia di offerta pubblica di acquisto applicabile al Fondo che possa impedire un'eventuale offerta.....</a>	119
<a href="#">4.10. Offerte pubbliche di acquisto effettuate da terzi sulle Quote del Fondo nel corso dell'ultimo esercizio e dell'esercizio in corso.....</a>	120
<a href="#">4.11. Trattamento fiscale.....</a>	120
<a href="#">4.12. Potenziale impatto sull'investimento in caso di risoluzione a norma della direttiva 2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio.....</a>	124
<a href="#">4.13. Se diverso dalla SGR, l'identità e i dati di contatto dell'offerente delle Quote del Fondo.....</a>	124
<b><a href="#">CAPITOLO V TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA PUBBLICA DELLE QUOTE DEL FONDO.....</a></b>	<b>125</b>
<a href="#">5.1. Condizioni, statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di Sottoscrizione dell'offerta.....</a>	125
<a href="#">5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata.....</a>	127
<a href="#">5.1.2. Ammontare totale dell'offerta.....</a>	127
<a href="#">5.1.3. Periodo di validità dell'offerta.....</a>	128
<a href="#">5.1.4. Momento e circostanze in cui l'offerta può essere revocata o sospesa.....</a>	128
<a href="#">5.1.5. Riduzione della sottoscrizione e modalità di rimborso dell'ammontare eccedente versato dai sottoscrittori.....</a>	128
<a href="#">5.1.6. Ammontare minimo e massimo della Sottoscrizione.....</a>	128
<a href="#">5.1.7. Periodo durante il quale la sottoscrizione può essere ritirata.....</a>	129
<a href="#">5.1.8. Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Quote.....</a>	129
<a href="#">5.1.9. Indicazione della data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici e descrizione completa delle modalità seguite.....</a>	129
<a href="#">5.1.10. Procedura per l'esercizio di un eventuale diritto di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati.....</a>	129
<a href="#">5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione.....</a>	130
<a href="#">5.2.1. Categorie di potenziali investitori.....</a>	130



<a href="#">5.2.2. Principali azionisti o membri degli organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza dell'emittente intendono sottoscrivere l'offerta o se qualsiasi persona intende sottoscrivere più del 5 % dell'offerta.....</a>	130
<a href="#">5.2.3. Informazioni da comunicare prima dell'assegnazione.....</a>	131
<a href="#">5.2.4. Procedura per comunicare ai sottoscrittori l'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della notifica .....</a>	131
<a href="#">5.3. Fissazione del prezzo.....</a>	131
<a href="#">5.3.1 Indicazione del prezzo al quale le Quote saranno offerte e dell'importo delle spese e delle imposte a carico del sottoscrittore o dell'acquirente.....</a>	131
<a href="#">5.3.2 Procedura per la comunicazione del prezzo dell'offerta.....</a>	132
<a href="#">5.3.3 Se gli azionisti dell'emittente hanno un diritto di prelazione e se tale diritto è limitato o soppresso, indicare la base per il calcolo del prezzo di emissione, se si tratta di un'emissione contro pagamento in contanti, nonché i motivi e i beneficiari della limitazione o della soppressione.....</a>	132
<a href="#">5.3.4 Qualora vi sia o possa esservi una differenza sostanziale tra il prezzo dell'offerta al pubblico e l'effettivo costo in denaro per i membri degli organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza e gli alti dirigenti, o persone collegate, dei titoli da essi acquisiti nel corso dell'esercizio precedente, o che hanno il diritto di acquisire, includere un confronto tra il contributo del pubblico indistinto all'offerta al pubblico proposta e l'effettivo contributo in denaro di tali persone.....</a>	132
<a href="#">5.4. Collocamento e Sottoscrizione.....</a>	132
<a href="#">5.4.1 Nome e indirizzo del coordinatore o dei coordinatori dell'offerta globale e di singole parti dell'offerta e, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei collocatori nei vari paesi in cui l'offerta viene effettuata.....</a>	132
<a href="#">5.4.2 Organismi incaricati del servizio finanziario e agenti depositari in ogni paese .....</a>	133
<a href="#">5.4.3 Denominazione e indirizzo dei soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di un impegno di assunzione a fermo e denominazione e indirizzo dei soggetti che accettano di collocare l'emissione senza un impegno di assunzione a fermo o nell'ambito di un accordo di «vendita al meglio». Indicazione degli elementi essenziali degli accordi, comprese le tranche. Se la sottoscrizione non riguarda la totalità dell'emissione, indicare la parte non coperta. Indicazione dell'ammontare complessivo della commissione di sottoscrizione e della commissione di collocamento.....</a>	133
<a href="#">5.4.4 Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione.....</a>	133
<a href="#">CAPITOLO VI AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE .....</a>	134
<a href="#">CAPITOLO VII POSSESSORI DI TITOLI CHE PROCEDONO ALLA VENDITA .....</a>	135
<a href="#">CAPITOLO VIII SPESE RELATIVE ALL'EMISSIONE/OFFERTA.....</a>	136

<a href="#">8.1 Proventi netti totali e stima delle spese totali legate all'emissione/all'offerta</a>	136
<a href="#">CAPITOLO IX DILUIZIONE</a>	137
<a href="#">CAPITOLO X INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI</a>	138
<a href="#">10.1 Consulenti legati all'emissione delle Quote</a>	138
<a href="#">10.2 Informazioni sottoposte a revisione</a>	138
<a href="#">APPENDICE</a>	139

### GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO

Si riporta di seguito un elenco delle definizioni e dei termini tecnici utilizzati all'interno del Prospetto. Tali definizioni e termini, salvo diversamente specificato, hanno il significato di seguito indicato, essendo inteso che il medesimo si intenderà attribuito sia al singolare sia al plurale.

<b>Agevolazioni per investimenti in start-up innovative e PMI innovative</b>	L'art. 29 del decreto-legge 18 ottobre 2012, n. 179, convertito, con modificazioni, dalla legge 17 dicembre 2012, n. 221 e successive modifiche e l'art. 4, comma 9, del decreto-legge 24 gennaio 2015, n. 3, convertito, con modificazioni, dalla legge 24 marzo 2015, n. 33 e successive modifiche e integrazioni nonché l'art. 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.
<b>AIFMD</b>	La direttiva (UE) n. 2011/61 del Parlamento europeo e del Consiglio, dell'8 giugno 2011, sui gestori di fondi di investimento alternativi, che modifica le direttive 2003/41/CE e 2009/65/CE e i regolamenti (CE) n. 1060/2009 e (UE) n. 1095/2010.
<b>Borsa Italiana</b>	Borsa Italiana S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6 è una società per azioni di natura privatistica che organizza e gestisce mercati per la negoziazione di strumenti finanziari.
<b>Capitale</b>	Ai sensi dell'articolo 2, numero 1) del Regolamento ELTIF, indica i conferimenti di capitale aggregati e capitale impegnato non richiamato calcolati sulla base degli importi investibili previa deduzione di tutte le commissioni, di tutti i costi e di tutte le spese sostenuti direttamente o indirettamente dagli investitori nel Fondo.
<b>Capogruppo</b>	Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.
<b>Certificato Nominativo o Certificato</b>	Certificato nominativo rappresentativo della Quota.
<b>Certificato Cumulativo</b>	Certificato rappresentativo di una pluralità di Quote.
<b>Cliente al Dettaglio</b>	Ai sensi dell'articolo 1, comma 1, m-duodecies) del TUF, i clienti o gli investitori che non sono Clienti Professionali.

#### Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

<b>Cliente Professionale</b>	Ai sensi dell'articolo 1, comma 1, lettera m-undecies), del TUF, i clienti professionali come definiti dall'articolo 6, commi 2-quinquies e 2-sexies del TUF e dalle relative disposizioni di attuazione.
<b>Consiglio di Amministrazione</b>	Il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione (come di seguito definita).
<b>CONSOB</b>	Commissione Nazionale per la Società e la Borsa, con sede in Roma, via G.B. Martini n. 3, CAP 00198.
<b>Commissioni di Gestione</b>	I compensi pagati alla SGR mediante addebito diretto sul patrimonio del Fondo per remunerare l'attività di gestione in senso stretto.
<b>Data del Prospetto</b>	La data di pubblicazione del presente Prospetto (come di seguito definito).
<b>Depositario</b>	BFF Bank S.p.A., con sede legale e direzione generale in via Domenichino, 5, 20149 Milano, numero di iscrizione al Registro delle imprese di Milano Monza Brianza Lodi, codice fiscale e partita IVA n. 07960110158, iscritto al n. 5751 all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 13 del TUB. Il sito internet del Depositario è: <a href="https://it.bff.com/it/home">https://it.bff.com/it/home</a> .
<b>Documento di Registrazione</b>	Il documento di registrazione del presente Prospetto.
<b>Fondo</b>	"Finint ELTIF Capital For Innovation" gestito dalla SGR.
<b>Fondo di Investimento Alternativo (FIA)</b>	Fondo comune di investimento rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2011/61/UE sui gestori di fondi di investimento alternativi.
<b>Fondo di Investimento Europeo a Lungo Termine o ELTIF</b>	Ai sensi dell'articolo 1, comma 1, lettera m-octies.1) del TUF, indica un OICR rientrante nell'ambito di applicazione del Regolamento ELTIF, qualificabile pertanto come fondo di investimento europeo a lungo termine (ELTIF).
<b>Importo Massimo del Fondo</b>	Euro 50.000.000,00 (cinquanta milioni/00).
<b>Importo Minimo del Fondo</b>	Euro 5.000.000,00 (cinque milioni/00).
<b>Normativa PIR</b>	Legge 11 dicembre 2016, n. 232 ("Bilancio dello Stato per l'esercizio 2017 e bilancio pluriennale per il triennio 2017-2019") e successive modifiche e integrazioni, nonché dell'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.
<b>Nota di Sintesi</b>	La nota di sintesi del presente Prospetto.
<b>Nota Informativa</b>	La nota informativa del presente Prospetto.

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

 Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsgr.it](http://www.finintsgr.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

<b>Nuovo Periodo di Sottoscrizione</b>	I periodi di sottoscrizione successivi al Periodo di Sottoscrizione Iniziale che la SGR si riserva la facoltà di aprire – discrezionalmente, anche sulla base dell'andamento della raccolta delle sottoscrizioni nei periodi di sottoscrizione precedenti - entro i primi cinque anni dalla data di avvio dell'operatività del Fondo.
<b>Partecipanti Esistenti</b>	I Partecipanti esistenti al momento dell'apertura del Nuovo Periodo di Sottoscrizione, che abbiano sottoscritto le Quote del Fondo in precedenti periodi di sottoscrizione.
<b>Periodo di Costruzione del Portafoglio</b>	Il periodo massimo di 3 (tre) anni data di avvio dell'operatività del Fondo entro cui limiti di investimento previsti ai sensi delle disposizioni normative applicabili al Fondo e del Regolamento di Gestione possono essere derogati.
<b>Periodo di Grazia</b>	Il periodo di proroga del Termine di Durata del Fondo, sino a 3 (tre) anni (ovvero sino al diverso termine massimo previsto dalle disposizioni normative applicabili), per il completamento della liquidazione degli investimenti.
<b>Periodo di Sottoscrizione Iniziale</b>	Il primo periodo di sottoscrizione, durante il quale è possibile sottoscrivere Quote del Fondo, pari ad un massimo di 6 mesi.
<b>Quota o Quote del Fondo</b>	Quota di partecipazione al Fondo di classe A, di classe I e di classe C. Unità di misura di un fondo comune di investimento. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo. Quando si sottoscrive un fondo si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.
<b>Reg. UE Prospetto</b>	Il Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 14 giugno 2017, relativo al prospetto da pubblicare per l'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione di titoli in un mercato regolamentato, e che abroga la direttiva 2003/71/CE.
<b>Regolamento ELTIF o Reg. UE ELTIF</b>	Il Regolamento (UE) 2015/760 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 29 aprile 2015.
<b>Reg. Del. 979/2019</b>	Il Regolamento Delegato (UE) 2019/979 della Commissione del 14 marzo 2019, che integra il regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione relative alle informazioni finanziarie chiave nella nota di sintesi del prospetto, alla pubblicazione e alla classificazione dei prospetti, alla pubblicità relativa ai titoli, ai supplementi al prospetto e al portale di notifica, e che abroga i regolamenti delegati (UE) n. 382/2014 e (UE) 2016/301 della Commissione.

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

<b>Reg. Del. 980/2019</b>	Il Regolamento delegato (UE) 980/2019 della Commissione che integra il Regolamento 1129/2017 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda il formato, il contenuto, il controllo e l'approvazione del prospetto da pubblicare per l'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione di titoli in un mercato regolamentato, e che abroga il regolamento (CE) n. 809/2004 della Commissione.
<b>Reg. Del. UE 2018/480</b>	Il Regolamento delegato (UE) 2018/480 della Commissione del 4 dicembre 2017 che integra il Regolamento ELTIF per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sugli strumenti finanziari derivati utilizzati a solo scopo di copertura, sulla sufficiente durata del ciclo di vita dei fondi di investimento europei a lungo termine, sui criteri di valutazione del mercato dei potenziali acquirenti e sulla valutazione delle attività da liquidare e sulle tipologie e caratteristiche degli strumenti a disposizione degli investitori al dettaglio.
<b>Regolamento di Gestione</b>	Il Regolamento di gestione del Fondo.
<b>Regolamento sulla Gestione Collettiva del Risparmio</b>	Il Regolamento della Banca d'Italia del 19 gennaio 2015 in materia di gestione collettiva del risparmio come successivamente modificato e integrato.
<b>Relazione Annuale</b>	La relazione annuale relativa alle consistenze del Fondo redatta dalla SGR in ottemperanza alle vigenti disposizioni in materia di documentazione contabile del Fondo.
<b>Relazione Semestrale</b>	La relazione semestrale relativa alle consistenze del Fondo redatta dalla SGR in ottemperanza alle vigenti disposizioni in materia di documentazione contabile del Fondo.
<b>SFDR</b>	Il Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (" <i>sustainable finance disclosure regulation</i> ").
<b>Società di Gestione o SGR</b>	FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.P.A., società di diritto italiano con sede legale in Conegliano (TV), via Vittorio Alfieri, n. 1, iscritta al Registro delle Imprese di Treviso - Belluno con il numero 03864480268, coincidente con il codice fiscale, partita IVA 04977190265 (Gruppo IVA Finint S.p.A.) e iscritta al REA con il numero 304700.
<b>Società di Revisione</b>	Ernst & Young S.p.A., con sede legale in Milano, Via Meravigli n. 12, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano - Monza Brianza - Lodi 00434000584, numero REA MI-606158, P.IVA 00891231003, società iscritta al Registro dei Revisori Legali al n. 70945.
<b>Società Target</b>	Le imprese italiane che siano "imprese di investimento ammissibile" ai sensi dell'art. 11 del Regolamento ELTIF.
<b>Sottoscrittore o Partecipante</b>	Ciascun sottoscrittore delle Quote del Fondo e ogni successivo cessionario o acquirente delle stesse.

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

<b>Sottoscrizione</b>	La sottoscrizione delle quote del Fondo mediante l'apposito modulo di sottoscrizione.
<b>Termine di Durata del Fondo</b>	La durata del Fondo è fissata, fatto salvo il caso di liquidazione anticipata ovvero il caso di utilizzo del Periodo di Grazia, in 8 (otto) anni, a decorrere dalla data di chiusura del Periodo di Sottoscrizione Iniziale.
<b>TUB</b>	Il Decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385 e successive modifiche e integrazioni.
<b>TUF</b>	Il Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58, e successive modifiche e integrazioni.
<b>Valore Complessivo Netto</b>	La valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del Fondo ed è pari al valore corrente alla data di riferimento della valutazione - determinato sulla base dei criteri di valutazione approvati dalla SGR coerentemente con quanto stabilito dalle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia - delle attività che lo compongono al netto delle eventuali passività.
<b>Valore Unitario delle Quote</b>	Il Valore Complessivo Netto di pertinenza di ciascuna classe di Quote prevista dal Regolamento di Gestione diviso per il numero delle Quote della relativa classe di Quote in circolazione al giorno di valutazione.

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

## NOTA DI SINTESI

La presente nota di sintesi (di seguito, la “**Nota di Sintesi**”) è redatta ai sensi e per gli effetti del Regolamento (UE) 2017/1129, s.m.i. (di seguito, il “**Reg. UE Prospetto**”, in particolare art. 7) e del Regolamento Delegato (UE) 2019/980 (“**Reg. Del. 980/2019**”, in particolare art. 27).

La Nota di Sintesi espone in forma chiara e concisa le informazioni chiave relative a FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.P.A. (la “**SGR**”) e alle quote del fondo comune di investimento alternativo, mobiliare, di tipo chiuso, retail, autorizzato quale “fondo di investimento europeo a lungo termine” ai sensi del Regolamento (UE) n. 2015/760 (di seguito, il “**Reg. UE ELTIF**” o “**Regolamento ELTIF**”), denominato “Finint ELTIF Capital For Innovation” (di seguito, il “**Fondo**”), istituito e gestito dalla SGR.

La Nota di Sintesi deve essere letta congiuntamente alle altre parti del presente Prospetto per consentire agli investitori di svolgere una adeguata valutazione sull’opportunità di investire nelle quote del Fondo.

### SEZIONE A – INTRODUZIONE CONTENENTE AVVERTENZE

#### **Denominazione del Fondo e codice internazionale di identificazione delle Quote (ISIN)**

Il Fondo oggetto del presente Prospetto è denominato “Finint ELTIF Capital For Innovation”.

Le quote del Fondo hanno i seguenti codici ISIN (di seguito, le “Quote”):

- Quote di “Classe A” il cui codice ISIN è: IT0005510380 (portatore), IT0005510398 (nominativo);
- Quote di “Classe I” il cui codice ISIN è: IT0005510422 (portatore), IT0005510430 (nominativo);
- Quote di “Classe C” il cui codice ISIN è: IT0005510406 (portatore), IT0005510414 (nominativo).

#### **Fondo: Identità e dati di contatto compreso il suo codice LEI**

Il Fondo è un fondo comune di investimento alternativo, mobiliare, di tipo chiuso, retail, autorizzato come ELTIF, rientrando nell’ambito di applicazione del Reg. UE ELTIF, e della Direttiva (UE) n. 2011/61, s.m.i. (di seguito, l’“**AIFMD**”), recepiti in Italia per mezzo del D. Lgs. 1998, n. 58, s.m.i. (di seguito, il “**TUF**”) e relative fonti attuative.

Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) del Fondo è: 815600FEE1862BCBC740. Per i dati di contatto del Fondo, si vedano quelli indicati di seguito con riferimento alla SGR.

#### **SGR: dati identificativi e di contatto, compreso il suo codice LEI**

La società di gestione del risparmio che ha istituito e gestisce il Fondo è FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.P.A., società di diritto italiano con sede legale in Conegliano (TV), via Vittorio Alfieri, n. 1, iscritta al Registro delle Imprese di Treviso - Belluno con il numero 03864480268, coincidente con il codice fiscale, partita IVA 04977190265 (Gruppo IVA Finint S.p.A.) e iscritta al REA con il numero 304700.

La SGR è iscritta dal 23 luglio 2014 al n. 45, Sezione Gestori di OICVM, dal 1° luglio 2011 al n. 70 “sezione gestori di FIA” e dal 12 settembre 2022 al n. 13 “sezione gestori di ELTIF” dell’albo delle società di gestione del risparmio – tenuto dalla Banca d’Italia ai sensi dell’art. 35 del TUF, appartiene al gruppo bancario “Gruppo Banca Finanziaria Internazionale” iscritto al n. 236 dell’albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d’Italia ai sensi dell’art. 64 del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385 e successive modifiche e integrazioni (il “**TUB**”) ed è soggetta all’attività di direzione e coordinamento di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (di seguito, la “**Capogruppo**”). Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) della SGR è: 81560038B72960C9C147.

Per informazioni ulteriori rispetto a quelle riportate nel proseguito sulla SGR, sulla sua Capogruppo e sul relativo gruppo di appartenenza, si rinvia ai relativi siti: [www.finintsg.com](http://www.finintsg.com) e [www.bancafinint.com](http://www.bancafinint.com).

#### **Autorità competente**

Ai sensi e per gli effetti dell’art. 4-quinquies.1 del TUF, la Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (“**CONSOB**”), con sede in Roma, via G.B. Martini n. 3, CAP 00198, sito: [www.consob.it](http://www.consob.it) è l’Autorità nazionale competente a ricevere il Prospetto ai sensi del Regolamento ELTIF.

#### **Data di pubblicazione del Prospetto**

Il presente Prospetto è stato pubblicato in data 29 febbraio 2024. La SGR ha trasmesso il Prospetto alla CONSOB in quanto autorità competente ai sensi dell’art. 4-quinquies.1 del TUF.

**Avvertenze**

Si avvertono espressamente i potenziali investitori del Fondo che: (a) la presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto; (b) qualsiasi decisione, da parte del potenziale investitore, di investire nelle Quote del Fondo dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto completo; (c) l'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito; (d) qualora sia proposta un'azione dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale applicabile, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto prima dell'inizio del procedimento; (e) la responsabilità civile incombe solo alle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, ed eventualmente le sue traduzioni, soltanto qualora la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto o non offra, se letta insieme con le altre parti del Prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire nelle Quote del Fondo oggetto dell'offerta; (f) state per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione; (g) il Fondo si caratterizza come illiquido, vista la sua natura di fondo chiuso in quanto non è previsto a carico del Fondo né della SGR un obbligo di rimborso o di riacquisto delle Quote prima del Termine di Durata del Fondo di 8 anni (come eventualmente prorogato), fatti salvi i casi di liquidazione anticipata del Fondo e di rimborso parziale in caso di riduzione del Capitale; (h) il Fondo non è quotato sui mercati regolamentati ovvero su di un sistema multilaterale di negoziazione; (i) gli obiettivi del Fondo, la strategia di investimento adottata ed il Termine di Durata del medesimo, qualificano il Fondo come fondo a lungo termine; (l) si consiglia agli investitori di investire nel Fondo soltanto una piccola quota del loro portafoglio di investimenti complessivo.

**SEZIONE B – INFORMAZIONI FONDAMENTALI CONCERNENTI IL FONDO****Chi è l'Emittente delle Quote?**

L'emittente delle Quote è il Fondo, istituito e gestito dalla SGR. Il codice identificativo del Fondo (LEI) è il seguente: 815600FEE1862BCBC740.

Il Fondo non è classificato come un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR, né come un prodotto finanziario che ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 della SFDR.

L'informativa di cui all'articolo 3 del SFDR (in tema di politiche d'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti) e all'articolo 4 del SFDR (con riferimento alle valutazioni della SGR sugli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità), insieme alla policy ESG è pubblicata sul sito della SGR al seguente link <https://www.finintmgr.com/it/sostenibilita.php>. Il patrimonio del Fondo è investito conformemente alla strategia d'investimento prevista dal regolamento di gestione del Fondo (di seguito, il "**Regolamento di Gestione**"). In particolare, patrimonio del Fondo può essere investito in:

- a) strumenti finanziari indicati nel TUF, Allegato I, Sezione C, punti (1) e (2), negoziati o meno in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione;
- b) quote di partecipazione in piccole e medie imprese costituite in forma di società a responsabilità limitata (offerte o meno al pubblico, anche attraverso i portali per la raccolta di capitali (c.d. piattaforme di equity crowdfunding) legittimamente operanti ai sensi del TUF e delle altre disposizioni normative applicabili);
- c) strumenti finanziari derivati, quotati e non quotati;
- d) parti di OICVM;
- e) parti di ELTIF, EuVECA ed EuSEF;
- f) depositi presso banche aventi sede in uno Stato membro dell'UE o appartenente al "Gruppo dei dieci" (G-10);

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintmgr.com](http://www.finintmgr.com)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963



g) prestiti concessi alle Società Target (come di seguito definite), con scadenza non superiore alla durata del Fondo, nonché crediti delle stesse.

Il capitale del Fondo (il “Capitale”, per tale intendendosi, ai sensi dell’articolo 2 del Regolamento ELTIF, conferimenti di capitale aggregati e capitale impegnato non richiamato calcolati sulla base degli importi investibili, previa deduzione di tutte le commissioni, di tutti i costi e di tutte le spese sostenuti direttamente o indirettamente dagli investitori) è investito per almeno il 70% e sino al 100% 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 o stipulati con imprese italiane, che siano “imprese di investimento ammissibile” ai sensi dell’art. 11 del Regolamento ELTIF (le “Società Target”) e in prestiti concessi (inclusi quelli obbligazionari) a tali Società Target.

Al fine di consentire che l’investimento nelle Quote di Classe A e C sia un investimento qualificato per i PIR alternativi ai sensi della Normativa PIR, almeno il 70% del capitale sottoscritto del Fondo è investito, direttamente o indirettamente in strumenti finanziari (ivi incluse le quote di partecipazione in piccole e medie imprese costituite in forma di società a responsabilità limitata), anche non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, emessi da o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato ai sensi dell’art. 73 del Testo unico delle imposte sui redditi, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, o in Stati membri dell’Unione Europea o in Stati aderenti all’Accordo sullo Spazio economico europeo, purché, nel caso di imprese estere, abbiano una stabile organizzazione nel territorio dello Stato, diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e in prestiti erogati alle predette imprese nonché in crediti delle medesime imprese (cd. “investimenti qualificati”).

Nella gestione del Fondo, la SGR ha facoltà di utilizzare, nei limiti sopra indicati, strumenti finanziari derivati unicamente con finalità di copertura dei rischi inerenti ad altri investimenti del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dal Regolamento ELTIF. In ogni caso, l’utilizzo di strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio/rendimento definito dalla politica di investimento del Fondo.

Alla data della pubblicazione del presente Prospetto, l’Amministratore Delegato della SGR è il signor Mauro Sbroggiò, nato a San Zenone degli Ezzelini (TV), il 28/12/1965.

Il Fondo è gestito da FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.P.A soggetta all’attività di direzione e coordinamento della Capogruppo.

La revisione legale dei conti del Fondo è affidata al revisore legale dei conti della SGR, che per gli esercizi contabili dal 2022 al 2030 (incluso) è Ernst & Young S.p.A., con sede legale in Milano, Via Meravigli n. 12 (di seguito, la “Società di Revisione”).

#### **Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative al Fondo?**

Il Fondo ha avviato la sua operatività in data 3 luglio 2023. Il Valore Complessivo Netto (NAV) del Fondo al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 6.445.722 e il valore unitario delle quote di classe A è pari a Euro 99,825.

#### **Quali sono i principali rischi specifici del Fondo?**

L’investimento nel Fondo comporta un alto livello di rischiosità. L’investitore deve considerare attentamente i rischi di seguito descritti al fine di stabilire se l’investimento nel Fondo sia appropriato rispetto al proprio profilo di rischio e ai propri obiettivi di investimento. Al fine di effettuare una corretta valutazione dell’investimento si invitano quindi gli investitori a leggere con attenzione i principali fattori di rischio relativi al Fondo riportati di seguito. In relazione alle caratteristiche e alla durata del Fondo, l’investimento nel Fondo è adatto ad investitori con una conoscenza ed esperienza superiore a quella di base (cd. investitori informati o investitori avanzati), disposti ad immobilizzare le somme investite per un medio - lungo periodo di tempo e aventi un obiettivo di crescita del capitale, per i quali la partecipazione al Fondo non rappresenti l’unica forma di investimento di natura finanziaria e che siano in grado di comprendere le caratteristiche del Fondo, le strategie d’investimento adottate dalla SGR ed i rischi ad esse connessi.

La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo né la restituzione del capitale investito. Il rischio di perdita totale o parziale del capitale investito nel Fondo è insito in questa tipologia di prodotti. Alla luce di quanto sopra, di seguito sono riassunti i principali rischi associati all'investimento nel Fondo:

**rischio di mercato:** Il valore delle Quote potrebbe subire una diminuzione in seguito alle fluttuazioni del valore degli attivi nei quali è investito il patrimonio del Fondo. Il valore degli attivi detenuti dal Fondo può essere influenzato da una serie di variabili tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, e in relazione alla specifiche caratteristiche del singolo attivo considerato, la variazione del rischio di credito dell'emittente dello strumento finanziario rilevante, l'evoluzione dei mercati finanziari e dei tassi di interesse, l'andamento del settore industriale e dell'area geografica di riferimento e, più in generale, l'evoluzione del quadro macroeconomico.

**rischio di liquidità:** con riferimento all'investimento in strumenti non quotati, si segnala che questi si caratterizzano per una scarsa liquidabilità. Nel caso di titoli illiquidi lo smobilizzo di una posizione potrebbe non essere realizzabile per mancanza di una controparte ovvero potrebbe avvenire a condizioni diverse da quelle auspicate. È pertanto possibile che la vendita di tali titoli illiquidi avvenga ad un prezzo significativamente inferiore al valore degli strumenti stessi.

**rischio legato agli investimenti in società non quotate:** la politica di investimento del Fondo prevede che il suo patrimonio possa essere investito in strumenti finanziari emessi da società non quotate (sia in strumenti di debito sia in azioni), che, per loro natura e in ragione della loro difficile liquidabilità, comportano livelli di rischio superiori rispetto ai titoli quotati. In particolare, le società non quotate non sono assoggettate ad un sistema di controllo pubblico simile a quello istituito per le società quotate. Questo comporta, tra l'altro, l'indisponibilità di un flusso di informazioni pari, sia in termini qualitativi che quantitativi, a quello delle società quotate. La mancanza di un mercato regolamentato può anche portare a difficoltà nel disinvestimento degli strumenti nel portafoglio del Fondo che, se persistente, potrebbe portare a un ritardo nella liquidazione del Fondo oltre il termine finale dello stesso. Tali difficoltà si potrebbero riflettere sul prezzo di vendita della partecipazione e conseguentemente sul valore della Quota.

Inoltre, per quanto concerne la possibilità di effettuare investimenti in azioni di società non quotate è da considerare che per questi titoli è maggiormente complesso e aleatorio determinare il prezzo di mercato e conseguentemente potrebbe essere difficoltoso e penalizzante il loro smobilizzo, circostanze che potrebbero avere effetti negativi sull'andamento del valore delle Quote del Fondo.

**rischio di valutazione:** il Fondo può effettuare operazioni di investimento su strumenti non quotati. In tali casi il valore di mercato di tali strumenti è calcolato da parte della SGR sulla base di modelli di valutazione basati su tecniche di stima. La valutazione dell'attivo rilevante così determinata potrebbe non corrispondere al reale valore di realizzo dello stesso.

**rischio di credito:** le società finanziate dal Fondo potrebbero successivamente divenire insolventi, determinando un rischio di perdita totale o parziale dei relativi crediti, per capitali prestati ed interessi maturati. Con riferimento all'erogazione di prestiti, vi è il rischio che le società finanziate siano soggette ad un deterioramento del merito creditizio tale da far sì che tali società non siano più in grado di adempiere alle proprie obbligazioni nei confronti del Fondo.

**rischio di concentrazione:** il Fondo, fermo restando il rispetto dei limiti normativi applicabili e di quelli previsti nel Regolamento di Gestione, investe in un numero di emittenti che può essere non particolarmente elevato. Inoltre, il patrimonio del Fondo può essere investito in strumenti finanziari emessi da imprese che presentano una limitata diversificazione dal punto di vista settoriale, geografico, di gamma prodotto o di cliente, fermo restando il rispetto dei limiti previsti nel Regolamento ELTIF e nella Normativa PIR Alternativi;

**rischio di controparte:** la controparte di un rapporto contrattuale con il Fondo potrebbe risultare inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari del rapporto stesso. La performance degli attivi in cui investe il Fondo può essere condizionata dal mancato o incompleto adempimento delle obbligazioni assunte dalle proprie controparti.

**rischio di sostenibilità:** il Fondo è soggetto al rischio di sostenibilità, definito dal cd. SFDR come un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo sul valore dell'investimento nel Fondo. Tale rischio, se non adeguatamente presidiato, potrebbe incidere negativamente sulle performance finanziarie del Fondo, traducendosi in una diminuzione del rendimento complessivo, nonché generare conseguenze di natura legale e reputazionale.

**SEZIONE C – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULLE QUOTE DEL FONDO****Quali sono le principali caratteristiche delle Quote?**

Il Fondo è un fondo comune di investimento alternativo (FIA), mobiliare, di tipo chiuso e non riservato, autorizzato quale ELTIF ai sensi e per gli effetti del Reg. UE ELTIF, gestito dalla SGR e costituito dalla stessa con delibera del Consiglio di Amministrazione della SGR in data 28 febbraio 2022. Con Provvedimento di Banca d'Italia del 12 settembre 2022 (prot. n° 1341331/22), la SGR è stata autorizzata alla gestione del Fondo ed è stato approvato il relativo Regolamento di Gestione. Il Fondo prevede l'emissione di 3 differenti classi di Quote. Le Quote del Fondo possono essere sottoscritte come segue:

- a) le Quote di Classe A (ISIN portatore IT0005510380, ISIN nominativo IT0005510398) sono destinate alla generalità degli investitori (siano essi classificati quali clienti non professionali ovvero quali clienti professionali) e sono sottoscrivibili per un importo pari a euro 10.000 (diecimila) per la prima sottoscrizione ed euro 5.000 (cinquemila) per le sottoscrizioni successive;
- b) le Quote di Classe I (ISIN portatore IT0005510422, ISIN nominativo IT0005510430) sono destinate alla generalità degli investitori (siano essi classificati quali clienti non professionali ovvero quali clienti professionali) e sono sottoscrivibili per un importo pari euro 1.000.000,00 (un milione/00) per la prima sottoscrizione ed euro 5.000 (cinquemila) per le sottoscrizioni successive;
- c) le Quote di Classe C (ISIN portatore IT0005510406, ISIN nominativo IT0005510414) sono destinate esclusivamente alla SGR nonché a esponenti aziendali, dirigenti e dipendenti della stessa e sono sottoscrivibili per un importo pari a euro 10.000 (diecimila) per la prima sottoscrizione ed euro 5.000 (cinquemila) per le sottoscrizioni successive. Le Quote di Classe C sono emesse al termine del primo periodo di sottoscrizione (il "Periodo di Sottoscrizione Iniziale"), come eventualmente anticipato per il raggiungimento dell'Importo Massimo del Fondo, e/o al termine di ciascun nuovo periodo di sottoscrizione ("Nuovo Periodo di Sottoscrizione") per un importo complessivo non superiore all'1% dell'ammontare complessivo delle sottoscrizioni di Quote di Classe A e di Classe I raccolte, secondo quanto discrezionalmente deciso dalla Società di Gestione ed anche in eccedenza rispetto all'Importo Massimo del Fondo.

Le diverse Classi di Quote si differenziano tra loro anche per il regime commissionale applicato e per l'ordine dei pagamenti in caso di rimborso parziale del Capitale e di ripartizione dell'attivo netto in sede di liquidazione del Fondo. Le Quote di Classe C non attribuiscono ai rispettivi titolari alcun diritto di voto nell'Assemblea dei Partecipanti.

Le Quote sottoscritte nel corso di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sono emesse al valore nominale, maggiorato di un importo, a titolo di interessi, pari al maggiore tra: (i) un tasso pari al 2,2% annuo e (ii) l'IRR effettivo risultante dall'ultima Relazione (Semestrale o Annuale) del Fondo approvata o dall'ultimo prospetto contabile del Fondo pubblicato (gli "Interessi di Equalizzazione"), sino ad un IRR massimo pari all'Hurdle Rate.

In conformità all'articolo 20, comma 2, del Regolamento ELTIF, qualora il valore nominale delle Quote al momento dell'apertura di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sia inferiore al Valore Unitario delle Quote risultante dalla più recente Relazione (Semestrale o Annuale) o prospetto contabile disponibile, la SGR offre in opzione la sottoscrizione delle nuove Quote di Classe A e di Classe I ai Partecipanti Esistenti - pari passo e proporzionalmente alle Quote di Classe A e di Classe I da ciascuno di essi possedute.

Al termine di ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione – e sempreché il valore nominale delle Quote al momento dell'apertura di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sia inferiore al Valore Unitario delle Quote risultante dalla più recente Relazione (Semestrale o Annuale) o prospetto contabile disponibile – la SGR determina il numero di eventuali Quote di Classe C da emettere nel rispetto del limite dell'1% dell'ammontare complessivo delle sottoscrizioni di Quote di Classe A e di Classe I raccolte, e le offre in opzione ai titolari di Quote di Classe C esistenti al momento dell'apertura del pertinente Nuovo Periodo di Sottoscrizione.

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.r.it](http://www.finintsg.r.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. – P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963













liquidazione del Fondo oltre il termine finale dello stesso. Tali difficoltà si potrebbero riflettere sul prezzo di vendita della partecipazione e conseguentemente sul valore della Quota.

Inoltre, per quanto concerne la possibilità di effettuare investimenti in azioni di società non quotate è da considerare che per questi titoli è maggiormente complesso e aleatorio determinare il prezzo di mercato e conseguentemente potrebbe essere difficoltoso e penalizzante il loro smobilizzo, circostanze che potrebbero avere effetti negativi sull'andamento del valore delle Quote del Fondo.

#### **Rischio di valutazione**

Il Fondo può effettuare operazioni di investimento su strumenti non quotati. In tali casi il valore di mercato di tali strumenti è calcolato da parte della SGR sulla base di modelli di valutazione basati su tecniche di stima. La valutazione dell'attivo rilevante così determinata potrebbe non corrispondere al reale valore di realizzo dello stesso. In linea generale, la variazione del valore di tali strumenti è connessa a diversi fattori e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito.

#### **Rischio di credito**

Le società finanziate dal Fondo potrebbero successivamente divenire insolventi, determinando un rischio di perdita totale o parziale dei relativi crediti, per capitali prestati ed interessi maturati. Con riferimento all'erogazione di prestiti, vi è il rischio che le società finanziate siano soggette ad un deterioramento del merito creditizio tale da far sì che tali società non siano più in grado di adempiere alle proprie obbligazioni nei confronti del Fondo stesso.

#### **Rischio di concentrazione**

Il Fondo, fermo restando il rispetto dei limiti normativi applicabili e di quelli previsti nel Regolamento di Gestione, investe in un numero di emittenti che può essere non particolarmente elevato. Inoltre, il patrimonio del Fondo può essere investito in strumenti finanziari emessi da imprese che presentano una limitata diversificazione dal punto di vista settoriale, geografico, di gamma prodotto o di cliente, fermo restando il rispetto dei limiti previsti nel Regolamento ELTIF e nella Normativa PIR Alternativi.

#### **Rischio di controparte**

La controparte di un rapporto contrattuale con il Fondo potrebbe risultare inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari del rapporto stesso. La performance degli attivi in cui investe il Fondo può essere condizionata dal mancato o incompleto adempimento delle obbligazioni assunte dalle proprie controparti.

#### **Rischio di sostenibilità**

Il Fondo è soggetto al rischio di sostenibilità, definito dal Regolamento UE/2019/2088 (di seguito, "SFDR") come un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verificasse, potrebbe provocare un significativo impatto negativo sul valore dell'investimento nel Fondo. Tale rischio, se non adeguatamente presidiato, potrebbe incidere negativamente sulle performance finanziarie del Fondo, traducendosi in una diminuzione del rendimento complessivo, nonché generare conseguenze di natura legale e reputazionale.

### **B) FATTORI DI RISCHIO SPECIFICI LEGATI ALL'ILLIQUIDITÀ E AL TRATTAMENTO FISCALE DELL'INVESTIMENTO NELLE QUOTE**

#### **Rischio di illiquidità delle Quote**

Data la natura di tipo "chiuso" del Fondo, l'investimento nelle Quote è da considerarsi illiquido. Infatti, non è previsto a carico della SGR un obbligo di rimborso o di riacquisto delle Quote prima della scadenza del Fondo (come eventualmente prorogato), fatti salvi i casi di liquidazione anticipata del Fondo e di rimborso parziale in caso di riduzione del Capitale. In circostanze normali il rimborso delle Quote avviene con la liquidazione finale del Fondo alla scadenza dello stesso.

#### **Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**Rischio legato alla mancanza di un mercato secondario regolamentato**

L'assenza della previsione della quotazione delle Quote del Fondo e dunque di un mercato secondario regolamentato, accentuano il rischio di illiquidità delle Quote. Pur essendo in via generale possibile il trasferimento delle Quote, per sua natura il Fondo non è destinato allo smobilizzo e l'effettivo disinvestimento è necessariamente subordinato all'individuazione di una controparte disposta ad acquistare le Quote, eventualmente a fronte di una differenza, anche negativa e non quantificabile a priori, tra il prezzo di cessione delle Quote e il valore di mercato degli attivi del Fondo.

**Rischio connesso alla durata dell'investimento**

L'orizzonte temporale di lungo periodo che caratterizza l'investimento nel Fondo comporta la variabilità nel tempo dei fattori economico-finanziari presi a riferimento al momento della sottoscrizione delle Quote. Parimenti legato all'orizzonte di lungo periodo dell'investimento nel Fondo è la mancanza di certezza sulla continuità nel tempo del management della SGR avuto a riferimento al momento dell'adesione.

**Rischio connesso al trattamento fiscale delle distribuzioni del Fondo**

I regimi fiscali applicabili agli investitori e il trattamento fiscale dei proventi del Fondo possono mutare e i livelli impositivi applicabili possono subire incrementi e variazioni, con conseguente impatto sull'ammontare netto dei proventi distribuibili dal Fondo agli investitori.

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

Prospetto relativo all'offerta al pubblico di quote del fondo comune di investimento alternativo, mobiliare, di tipo chiuso, non riservato, autorizzato come "fondo di investimento europeo a lungo termine" (ELTIF) rientrante nell'ambito di applicazione del Regolamento (UE) n. 2015/760 denominato "Finint ELTIF Capital For Innovation" istituito e gestito da FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.P.A.

## DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il Documento di Registrazione è stato redatto in conformità al Reg. EU Prospetto e all'art. 5 e Allegati 1 e 4 del Reg. Del. 980/2019.

Il Prospetto è stato depositato presso la Consob in data 29 febbraio 2024

L'adempimento di pubblicazione del presente Prospetto non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il Prospetto è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale della suindicata SGR in Conegliano (TV), via Vittorio Alfieri, n. 1, sul sito internet [www.finintsgr.com](http://www.finintsgr.com) e presso i soggetti collocatori indicati nel presente Prospetto.

---

### **Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsgr.it](http://www.finintsgr.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963



## **CAPITOLO I PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E AUTORITA' COMPETENTI**

### **1.1. Indicazione delle persone responsabili.**

FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.P.A., società di diritto italiano con sede legale in Conegliano (TV), via Vittorio Alfieri, n. 1, iscritta dal 23 luglio 2014 al n. 45, Sezione Gestori di OICVM, dal 1° luglio 2011 al n. 70 “sezione gestori di FIA” e dal 12 settembre 2022 al n. 13 “sezione gestori di ELTIF” dell’albo delle società di gestione del risparmio – tenuto dalla Banca d’Italia ai sensi dell’art. 35 del TUF, appartenente al gruppo bancario “Gruppo Banca Finanziaria Internazionale” iscritto al n. 236 dell’albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d’Italia ai sensi dell’art. 64 del TUB soggetta all’attività di direzione e coordinamento della Capogruppo è responsabile delle informazioni fornite nel presente Prospetto (il “**Prospetto**”).

### **1.2. Dichiarazione di responsabilità.**

FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.P.A, in qualità di soggetto responsabile della redazione del Prospetto, dichiara che le informazioni contenute nel presente Prospetto sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

### **1.3. Dichiarazioni e relazioni di esperti**

Nel presente Documento di Registrazione non vi sono pareri o relazioni di esperti.

### **1.4. Informazioni provenienti da terzi**

Nel presente Documento di Registrazione non vi sono informazioni provenienti da terzi.

### **1.5. Autorità competente**

La SGR dichiara che:

- (i) ai sensi dell’articolo 4-*quiquies*.1 del TUF, la CONSOB è l’Autorità nazionale competente a ricevere il Prospetto ai sensi del Regolamento ELTIF;
- (ii) la pubblicazione del Prospetto non dovrebbe essere considerata un avallo dell’emittente oggetto del presente Prospetto.

### **1.6.**

**CAPITOLO II REVISORI LEGALI****2.1 Nome e indirizzo dei revisori del Fondo e della SGR.**

La società di revisione è Ernst & Young S.p.A., con sede legale in Milano, Via Meravigli n. 12, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano – Monza Brianza - Lodi 00434000584, numero REA MI-606158, P.IVA 00891231003, società iscritta al Registro dei Revisori Legali al n. 70945 (di seguito anche la “**Società di Revisione**”).

Alla Società di Revisione è affidata la revisione legale dei conti della SGR. Ai sensi dell’art. 9, comma 2 del TUF la Società di Revisione provvede altresì, con apposita relazione di revisione, a rilasciare un giudizio sulla relazione di gestione del Fondo. La Società di Gestione ha conferito l’incarico alla Società di Revisione per un novennio, dall’esercizio 2022 fino alla data di approvazione del bilancio al 2030.

**2.2 Informazioni circa dimissioni, revoche dall’incarico o mancato rinnovo dell’incarico alla Società di Revisione.**

Fino alla Data del Prospetto, non si sono verificate dimissioni, revoche o mancati rinnovi dell’incarico della Società di Revisione né la Società di Revisione ha rinunciato all’incarico stesso, né si è rifiutata di emettere un giudizio né ha espresso un giudizio con rilievi sui bilanci della SGR.

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all’Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d’Italia

ai sensi dell’art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. – P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

### CAPITOLO III FATTORI DI RISCHIO

Per una descrizione dei fattori di rischio legati all'investimento nel Fondo e che sono rilevanti per assumere una decisione di investimento informata, si rinvia alla parte relativa ai Fattori di Rischio del presente Prospetto ("Fattori di rischio").

---

#### **Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**CAPITOLO IV INFORMAZIONI RELATIVE ALLA SGR****4.1 Denominazione legale e commerciale della SGR.**

Il Fondo è istituito e gestito da FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.P.A..

**4.2 Luogo, numero di registrazione della SGR e codice identificativo del soggetto giuridico (LEI).**

La SGR è iscritta al Registro delle Imprese di Treviso - Belluno con il numero 03864480268 (coincidente con il codice fiscale, partita IVA 04977190265 (Gruppo IVA Finint S.p.A.) e iscritta al REA con il numero 304700. La SGR è inoltre iscritta dal 23 luglio 2014 al n. 45, Sezione Gestori di OICVM, dal 1° luglio 2011 al n. 70 "sezione gestori di FIA" e dal 12 settembre 2022 al n. 13 "sezione gestori di ELTIF" dell'albo delle società di gestione del risparmio – tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 35 del TUF.

Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) della SGR è: 81560038B72960C9C147.

**4.3 Data di costituzione e durata della SGR.**

La SGR è stata costituita con la denominazione di "FINANZIARIA INTERNAZIONALE ALTERNATIVE INVESTMENT SGR S.P.A." in data 10 febbraio 2004 in Treviso con atto del notaio Dott. Maurizio Bianconi, n. repertorio 83791/n. raccolta 17703.

La durata della SGR è stabilita sino al 2100.

**4.4 Residenza e forma giuridica della SGR, legislazione in base alla quale opera, paese di registrazione, indirizzo e numero di telefono della sede sociale, sito web della SGR**

La Società è costituita in Italia in forma di società per azioni, opera in base alla legislazione italiana appartiene al gruppo bancario "Gruppo Banca Finanziaria Internazionale" iscritto al n. 236 dell'albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 64 del TUB ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo.

La SGR ha sede legale in Conegliano (TV), Via V. Alfieri 1. Telefono: +390438 360407.

I siti web della SGR e della Capogruppo sono rispettivamente [www.finintsgr.com](http://www.finintsgr.com) e [www.bancafinint.com](http://www.bancafinint.com).

**Si avverte che le informazioni contenute nel sito web della SGR non fanno parte del presente Prospetto, salvo che non siano state incluse nel medesimo prospetto mediante riferimento.**

**4.5 Denominazione del Fondo**

Il Fondo oggetto del presente Prospetto è denominato "Finint ELTIF Capital For Innovation".

**4.6 Numero di registrazione del Fondo e suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI)**

Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) del Fondo è: 815600FEE1862BCBC740.

Le Quote del Fondo hanno i seguenti codici ISIN:

- Quote di "Classe A": IT0005510380 (portatore) IT0005510398 (nominativo);
- Quote di "Classe I": IT0005510422 (portatore), IT0005510430 (nominativo);
- Quote di "Classe C": IT0005510406 (portatore), IT0005510414 (nominativo).

**4.7 Data di costituzione e durata del Fondo**

Il Fondo è stato istituito con deliberazione del Consiglio di Amministrazione della SGR del 28 febbraio 2022. Il Regolamento del Fondo è stato approvato dalla Banca d'Italia con provvedimento adottato in data 12 settembre 2022 con delibera prot. n. 1341331/22.

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsgr.it](http://www.finintsgr.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. – P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

La durata del Fondo è fissata, fatto salvo il caso di liquidazione anticipata ovvero il caso di utilizzo del Periodo di Grazia, in 8 (otto) anni (di seguito, il “**Termine di Durata del Fondo**”), a decorrere dalla data di chiusura del Periodo di Sottoscrizione Iniziale. Il Termine di Durata del Fondo può essere prorogato fino a un massimo di due anni, previa modifica del Regolamento di Gestione. Ai sensi e per gli effetti del Regolamento ELTIF, la fine del ciclo di vita del Fondo coincide con la scadenza del Termine di Durata del Fondo.

La SGR può deliberare la liquidazione anticipata del Fondo, prima della scadenza del Termine di Durata del Fondo, qualora sia stata completata la liquidazione degli investimenti del Fondo, nel caso previsto all’Articolo 16, comma 3, lettera (C) del Regolamento di Gestione, ovvero qualora ritenga che sussistano circostanze tali da ostacolare il conseguimento dello scopo del Fondo o che comunque la liquidazione anticipata sia nell’interesse dei Partecipanti.

La SGR può prorogare, anche in più soluzioni, sino a 3 (tre) anni (ovvero sino al diverso termine massimo previsto dalle disposizioni normative applicabili) il Termine di Durata del Fondo, per il completamento della liquidazione degli investimenti.

#### **4.8 Residenza e forma giuridica del Fondo, legislazione in base alla quale opera, paese di registrazione, indirizzo e numero di telefono della sede sociale e sito web**

Il Fondo è un fondo comune di investimento alternativo, c.d. FIA (in quanto rientrante nell’ambito di applicazione della AIFMD), mobiliare di tipo chiuso non riservato, istituito ai sensi della disciplina comunitaria e nazionale applicabile e soggetto alla legislazione italiana. Il Fondo si qualifica come Fondo di Investimento Europeo a Lungo Termine (ELTIF) istituito ai sensi del Regolamento ELTIF.

La gestione del Fondo compete alla SGR, che vi provvede nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia.

Il Fondo è costituito come patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima ed opera in base alla legislazione italiana.

Le informazioni sul Fondo e la documentazione relativa ad esso sono disponibili presso la sede della SGR. Tali informazioni sono altresì disponibili sul sito: [www.finintsg.com](http://www.finintsg.com).

**Si avverte che le informazioni contenute nel sito web della SGR non fanno parte del presente Prospetto, salvo che non siano state incluse nel medesimo prospetto mediante riferimento.**



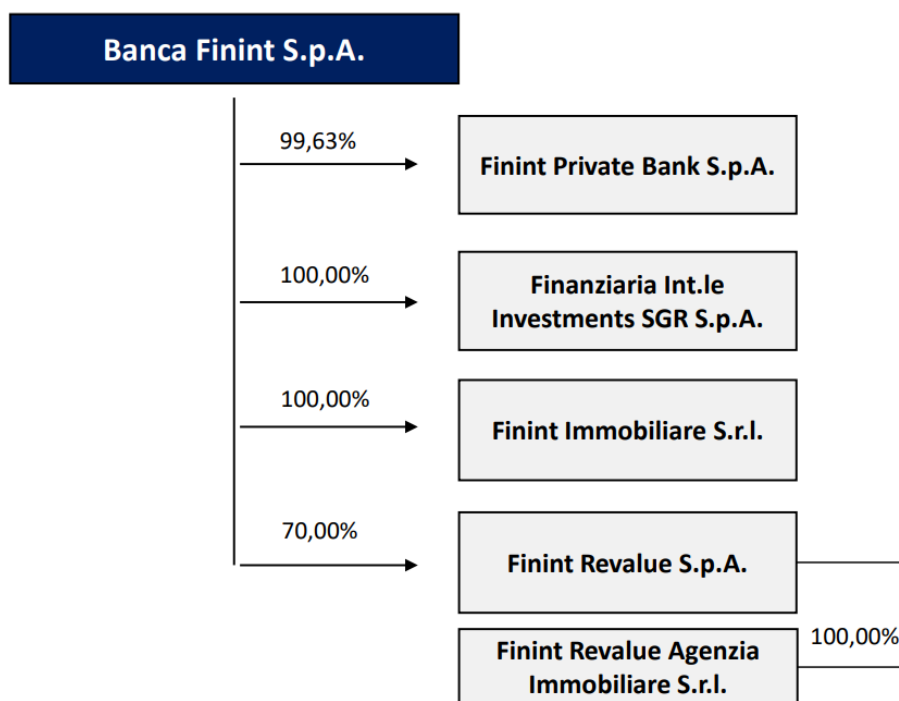
## CAPITOLO V STRUTTURA ORGANIZZATIVA

### 5.1 Descrizione del gruppo a cui appartiene la SGR.

La SGR appartiene al Gruppo Bancario Finanziaria Internazionale. Il capitale sociale della SGR pari a euro 2.000.000 è detenuto dal socio unico Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. La SGR è soggetta ad attività di direzione e coordinamento della Capogruppo.

Il Gruppo Banca Finint è il punto di arrivo di quasi 40 anni di attività nel settore finanziario. La Capogruppo nasce nel 2014, a seguito dell'acquisizione, da parte del gruppo societario facente capo a Finanziaria Internazionale Holding S.p.A., delle partecipazioni rappresentanti il capitale sociale di Banca Arner. Nel maggio 2016, Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. ha assunto il ruolo di Capogruppo del neo-costituito gruppo bancario "Gruppo Banca Finanziaria Internazionale" che oggi conta oltre 450 persone e 193 consulenti finanziari presenti su 62 uffici territoriali. Oltre alla Capogruppo, fanno parte del Gruppo: Finint Private Bank S.p.A. (controllata al 99,63% dalla Capogruppo), Finint Immobiliare S.r.l., Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. (entrambe controllate al 100% dalla Capogruppo) e Finint Revalue S.p.A. (controllata al 70% dalla Capogruppo).

Di seguito viene riportato un grafico della struttura del Gruppo Bancario Finanziaria Internazionale alla Data del Prospetto.



### 5.2 Società controllate dalla SGR.

Alla Data del Prospetto, la SGR non esercita il controllo ex art. 2359 c.c. o ex art. 93 TUF in alcuna società terza, né in Italia, né all'estero.

#### Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

## **CAPITOLO VI RESOCONTO DELLA SITUAZIONE GESTIONALE E FINANZIARIA**

### **6.1 Situazione finanziaria**

Il Valore Complessivo Netto (NAV) del Fondo al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 6.445.722 e il valore unitario delle quote di Classe A è pari a Euro 99,825.

### **6.2 Informazioni riguardanti fattori significativi che hanno avuto ripercussioni significative sul reddito**

Il Prospetto non contiene alcuna informazione riguardante fattori significativi che hanno avuto ripercussioni significative sul reddito del Fondo, in quanto il medesimo è stato istituito in data 28 febbraio 2022 e ha avviato l'operatività in data 3 luglio 2023.

---

#### **Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**CAPITOLO VII RISORSE FINANZIARIE****7.1 Informazioni riguardanti eventuali limitazioni all'uso delle risorse finanziarie che abbiano avuto, o potrebbero avere, direttamente o indirettamente, ripercussioni significative sull'attività dell'Emittente**

Le risorse finanziarie saranno utilizzate nell'attività di ordinaria amministrazione del Fondo, nel rispetto del Regolamento di Gestione, dei limiti di investimento previsti dalla Banca d'Italia per i fondi di investimento non riservati a investitori professionali, nonché dei limiti previsti dal Reg. UE ELTIF.

Il Fondo non fa ricorso alla leva finanziaria, così come illustrato di seguito nel paragrafo 20.1 del Documento di Registrazione.

---

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsgr.it](http://www.finintsgr.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

## CAPITOLO VIII CONTESTO NORMATIVO

Il Fondo è istituito quale ELTIF ai sensi all'art. 1, lett. m-octies.1) del TUF, ossia quale OICR rientrante nell'ambito di applicazione del Reg. UE ELTIF.

Pertanto, il Fondo è regolato da un complesso di norme:

- (i) sovranazionali, quali regolamenti UE (tra cui, il Reg. UE ELTIF e relativo Reg. Del. UE 2018/480 nonché l'AIFMD e il relativo Reg. Del. UE 2013/231), e le direttive UE direttamente applicabili, nonché dalle relative fonti delegate;
- (ii) nazionali, di rango primario (tra cui il TUF, la Normativa PIR e le Agevolazioni per investimenti in start-up innovative e PMI innovative) e secondario (regolamenti ministeriali, della CONSOB e della Banca d'Italia, tra cui il Regolamento sulla Gestione Collettiva del Risparmio).

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e dal patrimonio dei singoli investitori, nonché da quello di 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, nel proprio esclusivo interesse o nell'interesse di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti, ivi incluso il Fondo.

Nella gestione del patrimonio del Fondo, la SGR si attiene alle norme in materia di costruzione del portafoglio e strategie di investimento contenute nel Reg. UE ELTIF, nonché alle norme prudenziali di contenimento e frazionamento del rischio disposte in via generale, con riferimento ai fondi di investimento alternativi mobiliari a forma chiusa, dai provvedimenti di attuazione del TUF emanati dalle competenti autorità, in quanto applicabili.

Alla Data del Prospetto, non c'è alcuna politica o fattore di natura governativa, economica, di bilancio, monetaria o politica che abbiano avuto, o potrebbero avere, direttamente o indirettamente, ripercussioni significative sull'attività dell'Emittente.

---

### Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsgr.it](http://www.finintsgr.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

## **CAPITOLO IX PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI**

Il Prospetto non contiene previsioni o stime relativamente agli utili del Fondo.

---

### **Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsgr.it](http://www.finintsgr.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**CAPITOLO X ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI SORVEGLIANZA E ALTI DIRIGENTI**
**10.1 Organi di amministrazione, direzione, vigilanza e alti dirigenti della SGR**
**10.1.1 Consiglio di Amministrazione.**

Il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione (il “**Consiglio di Amministrazione**”) è l'organo responsabile della gestione del Fondo. Il Consiglio di Amministrazione della Società in carica alla Data del Prospetto è composto da 8 membri e scade con l'Assemblea che approva il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2025.

I componenti del Consiglio di Amministrazione, alla data del presente Prospetto, sono riportati nella seguente tabella:

Titolo, Nome e Cognome	Carica	Luogo e data di nascita
<b>Giovanni Perissinotto</b>	Presidente	Conselice (RA), 06/12/1953
<b>Mauro Sbroggiò</b>	Amministratore Delegato	San Zenone degli Ezzelini (TV), 28/12/1965
<b>Ivonne Forno</b>	Consigliera (Indipendente)	Trento, 26/05/1973
<b>Leonardo Pagni</b>	Consigliere (Indipendente)	Pontedera (PI), 3/07/1958
<b>Paolo Gabriele</b>	Consigliere	Sacile (PN), 06/09/1975
<b>Margherita Marchi</b>	Consigliera	Treviso, 04/04/1990
<b>Luca Dondi Dall'Orologio</b>	Consigliere	Bologna, 28/11/1972
<b>Stefano Rossetti</b>	Consigliere	Ravenna, 08/06/1959

Tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione sono domiciliati per la carica presso la sede legale della Società. Nessuno dei membri del Consiglio di Amministrazione ha rapporti di parentela con gli altri membri del Consiglio di Amministrazione, con i componenti del Collegio Sindacale e con i principali dirigenti.

Le precedenti esperienze professionali e le principali attività attualmente esercitate dai componenti l'organo amministrativo sono le seguenti:

**Giovanni Perissinotto** è laureato in Economia presso l'Università di Trieste. Vanta significative esperienze ed incarichi di lavoro in società operanti prevalentemente nel settore finanziario, tra i quali Amministratore delegato di Assicurazioni Generali; è stato inoltre membro del Comitato di Presidenza e del Consiglio direttivo di Assonime. Ricopre attualmente il ruolo di Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione di Banca Finanziaria Internazionale.

**Mauro Sbroggiò** è laureato in Economia e Commercio presso l'Università Ca' Foscari di Venezia. Ha iniziato la sua carriera professionale nel Gruppo Finanziaria Internazionale nel 1992 e dal 2000 al 2017 ha ricoperto il ruolo di CFO di Finanziaria Internazionale, della quale è stato membro del Consiglio di Amministrazione dal 2009 al 2017. Attualmente ricopre il ruolo di Direttore Finanza di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A e di Consigliere di Finint Private Bank S.p.A.. Dal 2006 al 2014 ha fatto parte del Consiglio di Amministrazione di SAVE S.p.A., società che gestisce l'Aeroporto Marco Polo di Venezia.

**Ivonne Forno** è laureata in Giurisprudenza presso l'Università degli Studi di Trento; ha ricoperto ruoli importanti in diverse Società di Gestione del Risparmio e nel Fondo Pensione Laborfonds. Da Aprile 2023 è entrata a far parte del Consiglio di Amministrazione di Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. in qualità di Consigliera Indipendente.

**Leonardo Pagni** è laureato presso la Oxford University, First Class Honours BA in Fisica. Dal 2010 ha ricoperto i seguenti principali incarichi: Presidente e Amministratore Delegato in Pro.Mo.mar. S.p.A., società costituita per lo sviluppo e la

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

realizzazione del porto “Marina di Scarlino” Consigliere della Società quotata Notorious Pictures S.p.A. da aprile 2014. Da febbraio 2015 è entrato a far parte del Consiglio di Amministrazione della SGR in qualità di Consigliere Indipendente.

**Paolo Gabriele** è laureato presso l’Università degli Studi di Trieste in Economia e Commercio. Ha ricoperto e ricopre numerosi incarichi direttivi nel Gruppo Banca Finanziaria Internazionale quale Responsabile della Divisione Banche e Intermediari nonché come amministratore di numerosi veicoli per la cartolarizzazione.

**Margherita Marchi** è laureata in Economia Aziendale presso l’Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano e specializzata in Finanza presso HULT International Business School a Londra; è attualmente membro del Consiglio di Amministrazione della società Aprile S.p.A.. Da Aprile 2023 è entrata a far parte del Consiglio di Amministrazione di Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. in qualità di Consigliera.

**Luca Dondi Dall’Orologio**, è laureato in Scienze Politiche, indirizzo Politico-Economico presso l’Università di Bologna; ricopre attualmente la carica di Amministratore delegato in Nomisma Società di Studi Economici S.p.A.. Da Aprile 2023 è entrato a far parte del Consiglio di Amministrazione di Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. in qualità di Consigliere.

**Stefano Rossetti** è laureato in Scienze Economiche e Bancarie presso l’Università degli Studi di Siena. Ha ricoperto ruoli direttivi in diverse realtà bancarie, tra cui Unipol Banca S.p.A., BPER Banca S.p.A. e Gruppo Unicredit. Da Settembre 2023 è entrato a far parte del Consiglio di Amministrazione di Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. in qualità di Consigliere.

La seguente tabella indica le società di capitali e di persone -diverse dalla SGR- con riferimento alle quali i componenti del Consiglio di Amministrazione siano stati membri degli organi di amministrazione, direzione e vigilanza, ovvero soci negli ultimi cinque anni, con l’indicazione circa il loro status alla data del presente Prospetto.

Nome e cognome	Società	Carica o partecipazione detenuta	Stato della carica o partecipazione alla data di redazione del Prospetto
<b>Giovanni Perissinotto</b>	Finint Private Bank S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione	in essere
	Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.	Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione	in essere
	Driade S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione	in essere
	Finint S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere delegato	in essere
	Fontanaarte S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione	in essere
	Il Cerro di Giuseppe Perissinotto & C. S.a.s.	Socio accomandatario	in essere

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.it

Iscritta all’Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d’Italia

ai sensi dell’art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. – P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

	Italian Creation Group S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione	in essere
	La Quercia di Giuseppe Perissinotto & C. S.a.s.	Socio accomandatario	in essere
	S.A.C.E. di Giuseppe Perissinotto & C. S.a.s.	Socio accomandatario	in essere
	Terfer società semplice agricola di Marco Borsetto	Socio	in essere
	Serenis Health S.r.l.	Consigliere e Socio	in essere
	Valcucine S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione	in essere
	Abbacus - commerciale finanziaria - S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere	cessata
	Securitisation Services S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere	cessata
	Toscoquattro S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Finanziaria Internazionale Holding S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere	cessata
	Immobiliare Noventa di S. Brussolo & C. S.a.s.	Socio accomandante	cessata
	Fossadello Real Estate S.p.A. - in liquidazione	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere	cessata
	Agriver Cinque S.r.l.	Socio e Amministratore Unico	in essere
	Demetra S.r.l.	Socio e Presidente del Consiglio di Amministrazione	in essere
<b>Mauro Sbrogìo</b>	Finint Private Bank S.p.A.	Consigliere	in essere
	Green Nova S.r.l.	Amministratore Unico	in essere
	Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.	Direttore Finanza	in essere
	Tecno Cover S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione	in essere
	Itanos Investimenti S.r.l.	Amministratore Unico	in essere
	Sviluppo 99 S.r.l.	Amministratore Unico e Socio	in essere

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963



SE.RI.NEX S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione	in essere
Poseidon RE S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
Abbacus - commerciale finanziaria - S.p.A.	Consigliere	cessata
Finint Corporate Advisors S.r.l.	Consigliere	cessata
FISG S.r.l.	Consigliere	cessata
Kosovo Real Estate Investments S.r.l.	Liquidatore	cessata
Sviluppo 86 S.p.A. - in liquidazione	Amministratore Unico e Liquidatore	cessata
Cison di Valmarino Lighting S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
Conegliano Lighting S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
Finanziaria Internazionale Holding S.p.A.	Consigliere	cessata
Finanziaria Internazionale Real Estate S.r.l.	Consigliere delegato	cessata
Finint Immobiliare S.r.l.	Consigliere delegato	cessata
Lentiai Lighting S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
Pieve di Cadore Lighting S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
Povegliano Lighting S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
Progetto 3 S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
Rete S.r.l.	Consigliere delegato	cessata
San Polo di Piave Lighting S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
Shopping Park S.r.l.	Consigliere delegato	cessata
Silea Lighting S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
Sipi Investimenti S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere delegato	cessata
Sviluppo 81 S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
Tricolore S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
Altanova S.r.l.	Amministratore Unico	cessata

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.r.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

	Finitalia Investimenti S.r.l. - in liquidazione	Amministratore Unico e Liquidatore	cessata
	Marco Polo Holding S.r.l.	Consigliere	cessata
	Padova Est S.r.l. - in liquidazione	Consigliere	cessata
	Sviluppo 35 S.p.A.	Amministratore Unico	cessata
	Sviluppo 92 S.r.l. - in liquidazione	Amministratore Unico	cessata
<b>Paolo Gabriele</b>	Beltanio Funding S.r.l.	Consigliere	in essere
	Consumer Three S.r.l.	Consigliere delegato	in essere
	Credem CB S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere delegato	in essere
	DB Covered Bond S.r.l.	Consigliere	in essere
	Desio OBG S.r.l.	Consigliere delegato	in essere
	Estense Covered Bond S.r.l.	Consigliere delegato	in essere
	Estense CPT Covered Bond S.r.l.	Consigliere delegato	in essere
	Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A.	Consigliere	in essere
	Florence SPV S.r.l.	Amministratore Unico	in essere
	Ifis NPL 2021-1 SPV S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere delegato	in essere
	Popso Covered Bond S.r.l.	Consigliere delegato	in essere
	SPK OBG S.r.l.	Consigliere delegato	in essere
	Aquazzurra Italia S.r.l.	Consigliere delegato	in essere
	Auto ABS Italian Loans 2018-1 S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Siena Mortgages 10 7 S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere delegato	cessata
	Orazio SPV S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
Steel Lion S.r.l.	Amministratore Unico	cessata	

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

	Tierre Securitisation S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Viveracqua Hydrobond 1 S.r.l.	Consigliere e Consigliere delegato	cessata
	Agresti 6 SPV S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere delegato	cessata
	Barbera SPV S.r.l. - in liquidazione	Amministratore Unico	cessata
	Borgo SPV S.r.l. - in liquidazione	Amministratore Unico	cessata
	Consumer Two S.r.l. - in liquidazione	Consigliere	cessata
	Estense Finance S.r.l. - in liquidazione	Amministratore Unico	cessata
	Giovecca Mortgages S.r.l. - in liquidazione	Amministratore Unico	cessata
	HVL Bolzano S.r.l. - in liquidazione	Amministratore Unico	cessata
	Leo Consumo 1 S.r.l. - in liquidazione	Presidente del Consiglio di Amministrazione, Consigliere delegato e Amministratore Unico	cessata
	Leo Consumo 2 S.r.l. - in liquidazione	Presidente del Consiglio di Amministrazione, Consigliere delegato e Amministratore Unico	cessata
	Marche Mutui 4 S.r.l. - in liquidazione	Amministratore Unico	cessata
	Profamily Securitisation 4 S.r.l. - in liquidazione	Amministratore Unico	cessata
<b>Leonardo Pagni</b>	Edilvago S.r.l.	Amministratore Unico	in essere
	Experion Consulenze d'Impresa S.r.l.	Amministratore Unico	in essere
	Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A.	Consigliere	in essere
	Halldis S.p.A.	Consigliere	in essere
	Phard S.p.A.	Consigliere	in essere
	Stefanel S.p.A.	Consigliere	in essere
	Sviluppo e interventi immobiliari S.r.l. con unico socio in liquidazione	Liquidatore	in essere

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

	Notorious Pictures S.p.A.	Consigliere	in essere
	Novellini S.p.A.	Consigliere	in essere
	Windows on Italy S.r.l.	Consigliere	in essere
	Unieco Società Cooperativa	Consigliere	in essere
	Aiace Reoco S.r.l. in liquidazione	Liquidatore	in essere
	Lineapiù S.p.A.	Consigliere delegato e Direttore Generale	in essere
	AcomeA SGR S.p.A.	Consigliera	in essere
	Phard Magazine S.r.l.	Consigliere	cessata
	Enea Reoco S.r.l. in liquidazione	Liquidatore	cessata
	Espireca S.r.l.	Consigliere	cessata
	Le Robinie S.r.l. in liquidazione	Liquidatore	cessata
	Manzardo S.p.A.	Consigliere	cessata
	Marinella S.p.A. in liquidazione	Liquidatore	cessata
	Winworld S.r.l. - in liquidazione	Amministratore Unico e Liquidatore	cessata
	Windows on Europe S.p.A.	Consigliere, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Unico	cessata
	Baia Scarlino S.r.l.	Consigliere e Presidente del Consiglio di Amministrazione	cessata
	Cisfi S.p.A.	Consigliere	cessata
	Ingrid Hotels S.p.A.	Consigliere	cessata
	Pro.mo.mar. S.r.l.	Consigliere, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Unico	cessata
	Roco Hospitality Group S.r.l.	Consigliere	cessata
	Universo Sport Immobiliare S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Finvest Fiduciaria S.r.l. - in liquidazione	Consigliere	cessata
	Ingrid Holdco S.r.l.	Consigliere	cessata

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

<b>Ivonne Forno</b>	Borgosesia S.p.A.	Consigliera	in essere
	Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A.	Consigliera	in essere
	Fondazione Hub Innovazione Trentino	Presidente del Consiglio di Amministrazione	in essere
	Green Arrow Capital S.p.A. Società benefit	Consigliere	in essere
	Nummus.Info S.p.A.	Consigliera	in essere
	Oneosix S.p.A.	Consigliera	in essere
	Aprile S.p.A.	Consigliera e Socio	in essere
<b>Margherita Marchi</b>	Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A.	Consigliera	in essere
	Charleroi Airport (Belgio)	Consigliera	in essere
	DDO S.r.l.	Socio Unico e Amministratore Unico	in essere
<b>Luca Dondi Dall'Orologio</b>	Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A.	Consigliere	in essere
	NE Nomisma Energia S.r.l.	Consigliere	in essere
	Nomisma – Società di studi economici – S.p.A.	Amministratore delegato	in essere
	Romagna R.E. S.r.l.	Consigliere	in essere
	CX Centax S.r.l.	Consigliere e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione	in essere
<b>Stefano Rossetti</b>	Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A.	Consigliere	in essere
	Fondazione Orchestra Giovanile "Luigi Cherubini"	Presidente del Consiglio di Amministrazione	in essere
	M.A.S.E. S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Socio	in essere

Per quanto a conoscenza della SGR, nessuno dei membri del Consiglio di Amministrazione della stessa ha riportato, negli ultimi cinque anni, condanne in relazione a reati di frode o bancarotta né è stato associato, nell'ambito dell'assolvimento dei propri incarichi, a procedure di fallimento, amministrazione controllata o liquidazione giudiziaria, né, infine, è stato oggetto di incriminazioni ufficiali e/o destinatario di sanzioni da parte di autorità pubbliche o di regolamentazione (comprese le associazioni professionali designate) o di interdizioni da parte di un tribunale dalla carica di membro degli

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

organi di amministrazione, di direzione o di vigilanza della SGR o dallo svolgimento di attività di direzione o di gestione di qualsiasi società.

### 10.1.2 Collegio Sindacale.

L'organo di controllo della SGR è il Collegio Sindacale, composto da 5 membri, che durano in carica 3 esercizi e sono rieleggibili; l'attuale Collegio Sindacale è in carica sino all'approvazione da parte dell'Assemblea del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2024.

I componenti del Collegio Sindacale sono riportati nella seguente tabella.

Titolo, Nome e Cognome	Carica	Luogo e data di nascita
<b>Elzeario Chinazzi</b>	Presidente	Vazzola (TV), il 26/01/1955
<b>Filippo Maria Berneri</b>	Sindaco effettivo	Milano, il 26/07/1979
<b>Pasquale Mazza</b>	Sindaco effettivo	Trento, il 03/02/1965
<b>Matteo Mardegan</b>	Sindaco supplente	Montebelluna (TV), il 08/04/1976
<b>Denis Bozzetto</b>	Sindaco supplente	Conegliano (TV), il 28/11/1979

Tutti i Sindaci sono domiciliati per la carica presso la sede legale della Società.

Nessuno dei membri del Collegio Sindacale ha rapporti di parentela con gli altri componenti del Collegio Sindacale, con i componenti del Consiglio di Amministrazione e con i principali dirigenti.

Le precedenti esperienze professionali e le principali attività attualmente esercitate dai componenti il Collegio Sindacale sono le seguenti:

- **Elzeario Chinazzi** è iscritto all'albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili e nel Registro dei Revisori Contabili. Nel corso della propria carriera, ha ricoperto e ricopre diverse cariche negli organi di controllo di società ed enti (tra le quali, è attualmente Presidente del Consiglio di Amministrazione dello Studio Covre S.r.l. STP) avendo sviluppato una specifica expertise nel settore degli intermediari finanziari.
- **Filippo Maria Berneri** è laureato presso l'Università Commerciale Luigi Bocconi in Economia Aziendale. È partner e socio di AC FIRM S.T.A. S.r.l. studio professionale specializzato nella consulenza legale e societaria ad intermediari finanziari; nel corso della propria carriera ha ricoperto e ricopre diverse cariche negli organi di controllo di società ed intermediari finanziari, tra cui Eureka Venture SGR S.p.A., Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. e Replica SIM S.p.A..
- **Pasquale Mazza** è laureato presso l'Università degli Studi di Verona in Economia Aziendale. È titolare di proprio studio professionale specializzato nella fornitura di consulenza in materia fiscale, contabile e societaria. Nel corso della propria carriera ha ricoperto e ricopre diverse cariche negli organi di controllo di società ed intermediari finanziari, tra cui Castello SGR S.p.A..
- **Matteo Mardegan** è laureato presso l'Università "Ca' Foscari" di Venezia in Economia e Commercio. È titolare di proprio studio professionale specializzato nella fornitura di consulenza in materia fiscale, contabile e societaria. Nel corso della propria carriera ha ricoperto e ricopre diverse cariche negli organi di controllo di società ed intermediari finanziari, tra cui Finint S.p.A. e diversi veicoli di cartolarizzazione.

#### Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.r.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

- **Denis Bozzetto** è laureato presso l'Università degli Studi di Bologna in Economia Aziendale. È titolare di proprio studio professionale attivo nel settore della consulenza fiscale, contabile e societaria. Nel corso della propria carriera ha ricoperto e ricopre diverse cariche negli organi di controllo di società e veicoli per la cartolarizzazione, tra cui Finanziaria Internazionale Holding S.p.A. ed Eurohome (Italy) Mortgages S.r.l..

La seguente tabella indica le società di capitali e di persone -diverse dalla SGR- con riferimento alle quali i componenti del Collegio Sindacale siano stati membri degli organi di amministrazione, direzione e vigilanza, ovvero soci negli ultimi cinque anni, con l'indicazione circa il loro status alla data del presente Prospetto.

Nome e cognome	Società	Carica o partecipazione detenuta	Stato della carica o partecipazione alla data di redazione del prospetto
<b>Elzeario Chinazzi</b>	A.P. Form S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	Alberta Pacific Furniture S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	Autotrasporti De Girolami S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	Bignucolo S.r.l. con Socio Unico	Revisore dei conti	in essere
	Confartigianato Imprese Oderzo-Motta S.r.l.	Revisore dei conti	in essere
	Keter Italia S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Friul Intagli Industries S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Inca Finanziaria S.r.l.	Sindaco effettivo e Revisore dei conti	in essere
	Inca Properties S.r.l.	Sindaco effettivo	in essere
	Italdoor S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	Mobil G.A.M. - S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Mobilclan -v S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Saca Group S.r.l.	Sindaco Effettivo	in essere
	Saca Industrie S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	Zama S.r.l.	Sindaco effettivo	in essere
Alter L. S.r.l.	Amministratore unico e Socio	in essere	

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.r.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

	Sporting Club Oderzo Soc. R.L.	Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione e Socio	in essere
	Bonday Immobiliare S.r.l.	Amministratore	in essere
	Cooperativa edilizia fra dipendenti statali Soc. Coop.A r.l.	Liquidatore	in essere
	F.IN.IN.COM S.r.l. - in liquidazione	Liquidatore	in essere
	Investitori Associati - S.p.A.	Consigliere	in essere
	Legnofin S.r.l. - in liquidazione	Procuratore	in essere
	Studio Covre STP S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione, Consigliere Delegato e Socio	in essere
	Solimar di Selva Linda & C. S.a.s.	Socio accomandante	in essere
	Sinfonia Veneta Viaggi e Turismo S.r.l.	Consigliere	cessata
	Veneta Energia S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	cessata
	Ermete S.p.A.	Sindaco effettivo	cessata
	Legnoflex - S.p.A. - in liquidazione	Presidente del Collegio Sindacale	cessata
	Plastitecnica S.p.A.	Sindaco effettivo	cessata
	Wilcom S.p.A. - in liquidazione	Presidente del Collegio Sindacale	cessata
	Agorà S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	cessata
	Agraria Favero S.r.l.	Sindaco supplente	cessata
	City Due S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	cessata
	Corfin S.r.l.	Sindaco effettivo	cessata
	I.C.M. S.p.A.	Consigliere	cessata
	Malusa S.r.l.	Sindaco supplente	cessata

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.r.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963



	Pentax S.r.l.co	Amministratore unico	cessata
	Silva S.r.l.	Sindaco effettivo	cessata
	Sill S.r.l.	Sindaco supplente	cessata
	Sipi Investimenti S.r.l.	Sindaco effettivo	cessata
<b>Filippo Maria Berneri</b>	Cofidis S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Integrae SIM S.p.A.	Sindaco supplente	in essere
	Refink S.r.l.	Consigliere e Socio	in essere
	Eureka! Venture SGR S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	Replica Società di intermediazione mobiliare S.p.A.S.p.A.	Consigliere	in essere
	Poli.design S.c..r.l.	Sindaco supplente	in essere
	Concrete S.r.l.	Consigliere	in essere
	Casavo Management S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Casavo Gamma S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Casavo Iota S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Rossi d'Angera Distillatori S.r.l.	Consigliere	in essere
	360 Capital Italia SICAF S.p.A.	Consigliere	in essere
	B Heroes S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Finint Revalue S.p.A.	Sindaco supplente	in essere
	Casavo Beta S.r.l.	Sindaco effettivo	cessata
	Annunziata & Conso – Services S.r.l. – in liquidazione	Consigliere	cessata
Eisler Capital (It) S.r.l.	Sindaco supplente	cessata	

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. – Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. – P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

	Industrie Chimiche Forestali S.p.A.	Sindaco supplente	cessata
	Equa Am SIM S.p.A. - in liquidazione	Presidente del Collegio Sindacale	cessata
	Finvest Fiduciaria - S.r.l. - in liquidazione	Presidente del Collegio Sindacale	cessata
	F2I Medtech S.p.A.	Sindaco effettivo	cessata
	ICF Group S.p.A.	Sindaco supplente	cessata
	Neip II S.r.l. - Infrastrutture e Servizi - in liquidazione	Revisore dei conti	cessata
	Equita Investimenti S.p.A.	Sindaco supplente	cessata
	Finint S.p.A.	Sindaco supplente	cessata
	NI S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale e Sindaco effettivo	cessata
	Caffè CAP S.r.l. - in liquidazione	Sindaco effettivo	cessata
<b>Pasquale Mazza</b>	Tonale Energia S.r.l.	Sindaco effettivo	in essere
	Agnes S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	Trentingrana – Consorzio dei Caseifici Sociali Trentini Soc. Coop. Agricola	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	Cantina Sociale di Trento Soc. Coop. Agricola	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	Margoni Auto S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	VRG WIND 030 S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	VRG WIND 040 S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	VRG WIND 060 S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	VRG WIND 070 S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

	VRG WIND 129 S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	VRG WIND 819 S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	VRG WIND 840 S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	RTR Capital S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	Apollo S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	Rete Rinnovabile S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	RTR II S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	RTR Monteboli S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	RTR Rainbow I S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	Solareolica Quarta - S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	in essere
	Arpag Data S.r.l.	Amministratore unico e Socio unico	in essere
	Immobiliare PFM S.s. di Pasquale Mazza & C.	Socio	in essere
	Ars Invest S.r.l.	Commissario giudiziale	in essere
	Hotel Paco S.r.l.	Amministratore Unico	in essere
	Pintarelli di Elio Pintarelli S.a.s.	Liquidatore giudiziario	in essere
	Porfitalia S.r.l.	Commissario giudiziale	in essere
	Anaunia Costruzioni S.r.l. in liquidazione	Curatore fallimentare	in essere
	Cooperativa Botteghi Cave Porfido Soc. Coop. in liquidazione coatta amministrativa	Commissario liquidatore	in essere

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

	Edilscavi S.r.l. di Leonardi Geom. Luigi E.C. in liquidazione	Curatore fallimentare	in essere
	GB Servizi S.r.l.	Curatore fallimentare	in essere
	Habita Costruzioni S.r.l.	Curatore fallimentare	in essere
	Inoxpiù S.r.l.	Curatore fallimentare	in essere
	Nord Macchine S.n.c. di Pintarelli Elio & C. in liquidazione	Liquidatore giudiziario	In essere
	Leali Steel S.p.A.	Curatore fallimentare	in essere
	Natura S.p.A.	Curatore fallimentare	in essere
	S.A.C.E.S. S.p.A. in liquidazione	Commissario giudiziale	in essere
	Tessarolo Comm. Giuseppe S.r.l. in liquidazione	Curatore fallimentare	in essere
	Vallelaghi Immobiliare S.r.l. in liquidazione	Curatore fallimentare	in essere
	Vladi Arben	Curatore fallimentare	in essere
	Ziberi Ponteggi S.r.l.	Curatore fallimentare	in essere
	Agriservice Soc. Coop.	Sindaco supplente	in essere
	Alps Blockchain S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Casa di Cura Villa Bianca S.p.A.	Sindaco supplente	in essere
	Organizzazione di Produttori ASTRO – Associazione Troscicoltori Trentini – Soc. Coop. Agricola	Sindaco supplente	in essere
	R2R S.r.l.	Sindaco effettivo	in essere
	Zeni Pitture S.r.l. in liquidazione	Curatore fallimentare	in essere
	ITEAS.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	cessata
	Baaid Zinba	Curatore fallimentare	cessata

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

	Balcon Brenta di Zeni Pio	Curatore fallimentare	cessata
	Battisti Guido S.n.c. di Giampaolo Battisti & C. in liquidazione	Liquidatore giudiziario	cessata
	Chiesa Sabrina S.r.l.	Curatore fallimentare	cessata
	Comar Costruzioni S.r.l.	Curatore fallimentare	cessata
	Gruppo Investimenti Differenziati S.r.l. in liquidazione	Liquidatore	cessata
	Alpefrutta Soc. Coop. Agricola	Commissario liquidatore	cessata
	Autotrasporti Pizzini di Pizzini Ezio & C. S.a.s. in liquidazione	Curatore fallimentare	cessata
	E M Immobiliare S.r.l.	Curatore fallimentare	cessata
	Lara Immobiliare S.r.l. in liquidazione	Curatore fallimentare	cessata
	N.P. Iniziative S.r.l.	Curatore fallimentare	cessata
	S.E.P.E.R. di Leonardi Claudio & C. S.a.s.	Curatore fallimentare	cessata
	Stroppa Costruzioni S.r.l. in liquidazione	Curatore fallimentare	cessata
	Vasco S.r.l. in liquidazione	Curatore fallimentare	cessata
	Zeni Armando	Curatore fallimentare	cessata
	RTR Holdings II S.r.l.	Sindaco effettivo	cessata
	RTR Holdings VI S.r.l.	Sindaco effettivo	cessata
	RTR Holdings VII S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	cessata
	Cantina Sociale di Avio Soc. Coop. Agricola	Sindaco supplente	cessata
	Castello SGR S.p.A.	Sindaco effettivo	cessata
	De Manincor S.p.A.	Sindaco supplente	cessata
	Palmira S.r.l.	Sindaco supplente	cessata

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

Baldo Costruzioni S.r.l. in liquidazione	Commissario giudiziale	cessata
Calzavara S.r.l. in liquidazione	Curatore fallimentare	cessata
Centro Legno Lagorai S.r.l. in liquidazione	Liquidatore giudiziario	cessata
Cleaning Servizi S.r.l. in liquidazione	Curatore fallimentare	cessata
Domus Costruzioni di Tarufo Josè	Curatore fallimentare	cessata
Easydial Europe S.r.l. in liquidazione	Sindaco effettivo	cessata
Edil Stone S.r.l.s.	Curatore fallimentare	cessata
Edilsystem Costruzioni S.a.s. di Fellin Nereo & C. in liquidazione	Curatore fallimentare	cessata
Engineering Durango S.r.l.	Curatore fallimentare	cessata
Faccioli Porfidi S.r.l.	Curatore fallimentare	cessata
Grafindustria Manfredi S.n.c. di Gandolfo Guglielmo	Curatore fallimentare	cessata
Guarnieri Ernesto & C. - S.n.c. in liquidazione	Commissario giudiziale	cessata
I.D.E.A. Impresa di Edilizia Avanzata S.r.l. in liquidazione	Curatore fallimentare	cessata
Itafix S.r.l.	Curatore fallimentare	cessata
Kirios 2005 Immobiliare S.r.l. in liquidazione	Curatore fallimentare	cessata
Netbooking S.r.l.	Curatore fallimentare	cessata
P.G. S.r.l.	Curatore fallimentare	cessata
Promoinvest Immobiliare S.r.l.	Curatore fallimentare	cessata
Quasar S.r.l.	Curatore fallimentare	cessata
S.E.FI.M. S.r.l.	Curatore fallimentare	cessata

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

<b>Matteo Mardegan</b>			
	Finint S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Autoflorence 1 S.r.l.	Sindaco effettivo	in essere
	CR Volterra 2 SPV S.r.l.	Sindaco supplente	in essere
	BIO 2007 S.r.l.	Curatore fallimentare	in essere
	Dal Col Costruzioni S.r.l.	Curatore fallimentare	in essere
	Freeland S.r.l. in liquidazione	Curatore fallimentare	in essere
	Gallina Scavi S.r.l.	Curatore fallimentare	in essere
	Coelme - Costruzioni elettromeccaniche – S.p.A.	Sindaco supplente	in essere
	Vela RMBS S.r.l.	Sindaco unico	cessata
	Finvest Fiduciaria - S.r.l. in liquidazione	Sindaco supplente	cessata
	Florence SPV S.r.l.	Sindaco effettivo	cessata
	Ecofrantumi S.r.l. in liquidazione	Revisore dei conti	cessata
	Quadrivio RMBS 2011 S.r.l. in liquidazione	Sindaco supplente	cessata
<b>Denis Bozzetto</b>	Coppedè SPV S.r.l.	Sindaco effettivo	in essere
	DB Holding S.r.l.	Revisore dei conti	in essere
	Disec S.r.l.	Revisore dei conti	in essere
	Monolith S.r.l.	Revisore dei conti	in essere
	ACBGroup Sviluppo S.p.A.	Sindaco supplente	in essere
	Andromeda Finance S.r.l.	Sindaco supplente	in essere
	Artinox S.p.A.	Sindaco supplente	in essere
	Autoflorence 1 S.r.l.	Sindaco effettivo	in essere
	Autopolar S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Brera Sec. S.r.l.	Sindaco supplente	in essere
	Clara Sec. S.r.l.	Sindaco effettivo	in essere

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

	CR Volterra 2 SPV S.r.l.	Sindaco effettivo	in essere
	Eridano II SPV S.r.l.	Sindaco effettivo	in essere
	Eurohome (Italy) Mortgages S.r.l.	Sindaco effettivo	in essere
	Finanziaria Internazionale Holding S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Finint BPO S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Finint Mediatore Creditizio S.p.A.	Sindaco supplente	in essere
	Giada Sec. S.r.l.	Sindaco supplente	in essere
	Marchi Giovanni & C. S.p.A.	Sindaco supplente	in essere
	Martex S.p.A.	Sindaco effettivo	in essere
	Media Finance S.r.l.	Sindaco effettivo	in essere
	Ristorazione Ottavian S.p.A.	Sindaco supplente	in essere
	Silca S.p.A.	Sindaco supplente	in essere
	Voba n. 7 S.r.l.	Sindaco effettivo	in essere
	Adriano Lease Sec. S.r.l. in liquidazione	Sindaco supplente	cessata
	A-Leasing S.p.A.	Sindaco supplente	cessata
	A-Real Estate S.p.A.	Sindaco supplente	cessata
	Utilis Group S.p.A.	Consigliere e Socio	cessata
	Abba.co.fin. S.p.A.	Sindaco effettivo	cessata
	Archimede 1 S.p.A.	Sindaco supplente	cessata
	Sviluppo 86 S.p.A. - in liquidazione	Sindaco supplente	cessata
	Agenzia Italia S.p.A.	Sindaco supplente	cessata
	Aprile S.p.A.	Sindaco effettivo	cessata
	Assieme a te Soc. Coop. Sociale – Impresa Sociale	Sindaco effettivo	cessata
	Consvif S.r.l.	Sindaco supplente	cessata

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963



	Finint Revalue S.p.A.	Sindaco effettivo	cessata
	Finint S.p.A.	Sindaco effettivo	cessata
	Florence SPV S.r.l.	Sindaco effettivo	cessata
	Input-Consulting S.r.l. in liquidazione	Amministratore Unico	cessata
	Mars 2600 S.r.l.	Sindaco effettivo	cessata
	Rete S.r.l.	Sindaco supplente	cessata
	Sviluppo 11 S.s.	Amministratore Unico	cessata
	Apulia Finance n. 4 S.r.l. - in liquidazione	Sindaco supplente	cessata
	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twelve S.r.l. - in liquidazione	Sindaco effettivo	cessata
	Covenergy S.r.l. - in liquidazione	Amministratore Unico	cessata
	Marco Polo Holding S.r.l.	Sindaco effettivo	cessata
	Quadrivio RMBS 2011 S.r.l. - in liquidazione	Sindaco effettivo	cessata
	Sipi Investimenti S.r.l.	Sindaco supplente	cessata
	Voba n. 3 S.r.l. - in liquidazione	Presidente del Collegio Sindacale	cessata
	Voba n. 5 S.r.l. - in liquidazione	Sindaco effettivo	cessata
	Voba n. 6 S.r.l. - in liquidazione	Sindaco effettivo	cessata

Per quanto a conoscenza della SGR, nessuno dei membri del Collegio Sindacale della stessa ha riportato, negli ultimi cinque anni, condanne in relazione a reati di frode o bancarotta né è stato associato, nell'ambito dell'assolvimento dei propri incarichi, a procedure di fallimento, amministrazione controllata o liquidazione giudiziale, né, infine, è stato oggetto di incriminazioni ufficiali e/o destinatario di sanzioni da parte di autorità pubbliche o di regolamentazione (comprese le associazioni professionali designate) o di interdizioni da parte di un tribunale dalla carica di membro degli organi di amministrazione, di direzione o di vigilanza della SGR o dallo svolgimento di attività di direzione o di gestione di qualsiasi società, ad eccezione del Sindaco supplente Denis Bozzetto il quale, imputato del reato di Emissione di fatture o altri documenti per operazioni inesistenti ai sensi dell'art. 8 D. Lgs. 74/2000, come successivamente modificato o integrato, nell'ambito del procedimento penale n. 4429/2021 R.G.N.R./n. 2456/2022 R.G. G.I.P. radicato innanzi il Tribunale di Treviso, è stato assolto con sentenza di primo grado non definitiva in data 20 dicembre 2023..

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

### 10.1.3 Direttore generale e principali dirigenti.

La seguente tabella riporta le informazioni concernenti il Direttore Generale e i principali dirigenti della SGR alla Data del Prospetto.

Titolo, Nome e Cognome	Carica ricoperta	Luogo e data di nascita
<b>Mauro Sbroggiò</b>	Direttore Generale	San Zenone degli Ezzelini (TV), il 28/12/1965
<b>Riccardo Igne</b>	ViceDirettore Generale e Direttore degli Investimenti Obbligazionari	Pordenone, il 06/12/1972
<b>Filippo Jelmoni</b>	Direttore degli Investimenti Immobiliari	Treviso, l'08/03/1962
<b>Emanuele Prativiera</b>	Direttore degli Investimenti Immobiliari	Motta di Livenza (TV), il 17/09/1980
<b>Domenico Muffato</b>	Direttore degli Investimenti Multistrategy	Mirano (VE), il 13/06/1970
<b>Nicole Bressan</b>	Direttore Amministrativo	Vittorio Veneto (TV), il 25/10/1987
<b>Cristiano Menegus</b>	Cohead dell'Area Private Equity	Forlì, il 13/04/1985
<b>Benedetto Canel</b>	Dirigente dell'Area Immobiliare	Conegliano (TV), il 10/09/1981
<b>Vania Antonio Panizza</b>	Direttore dell'Area Private Equity	Milano, il 22/07/1971
<b>Andrea Panfili</b>	Direttore Commerciale	Milano, l'11/01/1973
<b>Luca Novati</b>	Dirigente Area Private Debt	Milano, il 17/09/1970
<b>Vania Serena</b>	Responsabile Sviluppo Prodotti e Rapporti con le Reti	Asolo (TV), il 05/07/1983

Nessuno dei principali dirigenti, né il Direttore Generale, ha rapporti di parentela con i componenti del Consiglio di Amministrazione, con i componenti del Collegio Sindacale e/o con alcuno degli altri soggetti sopra indicati.

Le precedenti esperienze professionali e le principali attività attualmente esercitate dai principali dirigenti della SGR sono le seguenti:

- **Mauro Sbroggiò** è laureato in Economia e Commercio presso l'Università Ca' Foscari di Venezia. Ha iniziato la sua carriera professionale nel Gruppo Finanziaria Internazionale nel 1992 ha ricoperto dal 2000 al 2017 il ruolo di CFO del Gruppo Finanziaria Internazionale. Dal 2004 è Amministratore delegato di Finint Investments Società di Gestione del Risparmio S.p.A.. Ha ricoperto il ruolo di Consigliere in diverse Società del Gruppo Finanziaria Internazionale quali Securitisation Services S.p.A., società vigilata iscritta all'elenco di cui all'art. 106 TUB (ora Banca Finint); è stato membro per tre mandati del Consiglio di Amministrazione di SAVE S.p.A., società che gestisce l'aeroporto di Venezia, terzo operatore aeroportuale italiano e società quotata alla Borsa Valori di Milano. È stato

#### Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

inoltre Consigliere della Capogruppo Finanziaria Internazionale Holding S.p.A. mentre è attualmente Direttore Finanza di Banca Finint S.p.A..

- **Riccardo Igne** è laureato con lode in Economia e Commercio presso l'Università Statale di Trieste. Ha iniziato la sua carriera professionale presso il gruppo Finanziaria Internazionale nel 2000. Vanta un'esperienza decennale nella strutturazione di operazioni di cartolarizzazione e finanza strutturata in favore di istituzioni finanziarie e corporate italiani. Dal 2005 ha assunto il ruolo di responsabile per l'attività di principal finance presso Finanziaria Internazionale Securitisation Group S.p.A.. Collabora con Finint Investments SGR S.p.A. dal 2006 e da gennaio 2009 ha assunto il ruolo di Direttore degli Investimenti Mobiliari Obbligazionari e dal 2022 il ruolo di Vicedirettore Generale.
- **Filippo Jelmoni** è laureato con lode in Economia Aziendale presso l'Università Ca' Foscari di Venezia. Ha iniziato la sua carriera professionale nel 1986 in Andersen Consulting. Dal 1991 al 1998 ha ricoperto il ruolo di responsabile Tesoreria Gruppo Benetton Sportssystem. Dal 1998 al 1999 è responsabile Pianificazione, Analisi e Valutazioni presso Arnoldo Mondadori Editore. Dal 1999 al 2000 è Direttore Finanziario di Fininvest S.p.A. È entrato nel Gruppo Finanziaria Internazionale nel 2000 ricoprendo il ruolo di responsabile della Divisione Corporate Finance e poi dal 2008 come Direttore degli Investimenti Immobiliari in Finint Investments SGR S.p.A..
- **Emanuele Prataviera** è laureato in Economia Bancaria presso l'Università degli Studi di Udine. È entrato in Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. nel 2005, dove si è occupato della strutturazione e della gestione di numerosi fondi di investimento per conto di banche d'affari internazionali e primarie compagnie di assicurazione. Ha maturato una quindicennale esperienza nell'investimento e nella gestione di immobili "core", potendo vantare un significativo *track record* nel settore alberghiero e nel mercato delle energie rinnovabili. Ricopre il ruolo di Direttore degli Investimenti Immobiliari dal 2019. Dal 2017 al 2024 è stato prima Consigliere delegato e poi amministratore unico di una società immobiliare specializzata nella costruzione e vendita di immobili residenziali a Milano.
- **Domenico Muffato** è laureato in Economia Aziendale presso l'Università Ca' Foscari di Venezia. Ha iniziato la sua carriera professionale nel 1997 nell'ambito della revisione contabile, prima in Ernst & Young, e successivamente in KPMG. Nel 2001 è entrato nel Gruppo Finanziaria Internazionale come Director nell'area Corporate Finance, fino al 2008. Dal 2009 al 2013 è stato CFO per alcune primarie realtà industriali e dal 2013 al 2018 Investment Manager di Venetwork. Collabora con Finint Investments Società di Gestione del Risparmio S.p.A. da inizio 2019, con il ruolo di Direttore Investimenti Fondi Multistrategy.
- **Cristiano Menegus** è laureato in ingegneria gestionale presso il Politecnico di Milano. È entrato a far parte del gruppo Finanziaria Internazionale nel luglio 2012, in Finint Corporate Advisors. Dal 2017 è entrato a far parte di Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. nel team di gestione fondi Private Debt e dal 2021 è uno dei Partner nel Fondo Finint Equity For Growth, Fondo di Private Equity, divisione che lo stesso ha contribuito a creare.
- **Benedetto Canel** è laureato in Economia presso l'Università Ca' Foscari di Venezia. Ha maturato oltre 15 anni di esperienza nel settore degli investimenti immobiliari attraverso la strutturazione di numerosi fondi di investimento e la gestione di diverse tipologie di asset immobiliari. Dal 2015 coordina e supervisiona il team di Finanziaria Internazionale Investments SGR dedicato agli investimenti in *distressed and non-performing real estate assets*.
- **Vania Antonio Panizza** è laureato in Ingegneria Industriale, presso il Politecnico di Milano. Inizia la sua carriera professionale nel 1997 nell'area operations e supply chain di Pirelli e HP. Dopo aver conseguito un MBA all'INSEAD nel 2001, lavora per 6 anni in alcune società di consulenza (Bain & Co. e AlixPartners) e per oltre 13 anni in fondi di private equity e private debt (3i, H.I.G. e Muzinich). Da settembre 2021 ricopre il ruolo di Direttore degli investimenti dei fondi di Private Equity di Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A..

---

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

- **Andrea Panfili** è laureato in Banca e Finanza, presso l'Università Cattolica di Milano. Ha iniziato la carriera professionale in Comit AM SGR per poi inserirsi in NEXTRA IM, Alliance Bernstein e Morgan Stanley. Dal 2010 entra a far parte di Anthilia Capital Partners SGR con il ruolo di Head of Marketing & Sales occupandosi di vendita di SICAV UCITS, gestioni separate e veicoli di investimento basati su strategie di investimento alternative; è inoltre responsabile dell'implementazione del piano di vendita, del lancio di nuovi prodotti, dell'implementazione della documentazione di marketing. Dal 2014 entra in Capital Strategies Partners con il ruolo di Head of Institutional & Wholesale Business e dal 2017 in Investec Asset Management con il ruolo di Sales Director. Da ultimo nel 2021 entra per una breve esperienza in Symphonia SGR sempre con il ruolo di Sales Director. Dal 10 gennaio 2022 ha assunto la carica di Head of Sales della società Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A..
- **Nicole Bressan** è laureata in Economia e Finanza presso l'Università commerciale "L. Bocconi" di Milano e ha conseguito la laurea magistrale in Economia e Legislazione per l'impresa presso la medesima università. Ha iniziato la carriera professionale in Banca della Marca e successivamente in Allianz Bank per poi inserirsi dal 2011 in Finanziaria Internazionale Holding S.p.A. all'interno dell'Ufficio Fiscale. Nel 2016 ha assunto il ruolo di Responsabile Amministrativo, back office, controllo di gestione e tesoreria della società Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. Negli anni a seguire sino ad oggi ha assunto nella medesima società ulteriori ruoli direttivi tra cui Direttore Amministrativo, Responsabile del Middle Office, Responsabile Ufficio IT, , Responsabile Ufficio Clienti, Responsabile Ufficio Organizzazione e Responsabile ufficio Segreteria .
- **Vania Serena** è laureata in Revisore dei Conti e Giurista d'impresa presso l'Università Ca' Foscari e ha conseguito la laurea specialistica in Consulenza aziendale presso la medesima Università. Da settembre 2007 fino a giugno 2013 ha assunto il ruolo di Function Audit Manufacturing presso Deloitte & Touche S.p.A.. A partire da luglio 2013 ha ricoperto presso Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. la carica di Portfolio Manager area obbligazionaria (Private Debt). Dal 2022 ha assunto il ruolo di Responsabile Sviluppo Prodotti e Rapporti con le Reti e di Responsabile ESG.
- **Luca Novati** è laureato in Economia Aziendale L. Bocconi di Milano e ha assunto il ruolo di Chief Financial Officer presso la Compagnia Finanziaria S.p.A. (da ottobre 1999 a luglio 2011) e presso Cape L.I.V.E. S.p.A. (da luglio 2011 a dicembre 2013). Successivamente ha ricoperto la carica di Senior Fund Manager Private Debt presso Anthilia Capital Partners SGR S.p.A. fino a novembre 2018 per poi assumere, a partire da dicembre 2018, un ruolo analogo in Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A..

La seguente tabella indica le società di capitali e di persone -diverse dalla SGR- con riferimento alle quali i principali dirigenti della SGR siano stati membri degli organi di amministrazione, direzione e vigilanza, ovvero soci negli ultimi cinque anni, con l'indicazione circa il loro status alla data del presente Prospetto.

Nome e cognome	Società	Carica o partecipazione detenuta	Stato della carica o partecipazione alla data di redazione del prospetto
<b>Mauro Sbroggiò</b>	vedasi tabella riepilogativa redatta per la carica di Consigliere delegato		
<b>Riccardo Igne</b>	Queen RE S.r.l.	Amministratore Unico	in essere
	Sunrise S.r.l.	Amministratore Unico	in essere
	Stelvio Recovery S.r.l.	Amministratore Unico	in essere
	Cirene Finance S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Lantana SPV S.r.l.	Amministratore Unico	cessata

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. – P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

	Trevi Finance S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Trevi Finance N. 2 S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Trevi Finance N. 3 S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Salina Leasing S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	CONSVIF S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
<b>Filippo Jelmoni</b>	Finint Immobiliare S.r.l.	Consigliere delegato	in essere
	Fenice RE S.r.l.	Amministratore Unico	in essere
	Miura Energie S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Bimo S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Project Lux NE S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Rocca San Giovanni Lighting S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Tombolo Lighting S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Zero Branco Lighting S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	San Vito di Cadore Lighting S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Cordignano Lighting S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
<b>Emanuele Prataviera</b>	Eolo 3W Campania S.r.l.	Consigliere	cessata
	Immobiliare Oasi Nel Parco S.r.l.	Amministratore unico	cessata
	Networth Energia S.r.l.	Amministratore Unico	cessata
	Galdo Energia S.r.l.	Consigliere	cessata
<b>Domenico Muffato</b>	Atex Industries S.r.l.	Consigliere	cessata
	VNT Medical S.r.l.	Consigliere	cessata
<b>Cristiano Menegus</b>	Sviluppo PE 4 S.r.l.	Amministratore Unico	in essere
	SE.RI.NEX S.r.l.	Consigliere	in essere
	Proteko S.p.A.	Consigliere	in essere
	Sviluppo PE 2 S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione	in essere
	Sviluppo PE 5 S.p.A.	Consigliere	in essere
	Tecno Cover S.r.l.	Consigliere	in essere
	Sviluppo PE 3 S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione	cessata
	Milione S.p.A.	Consigliere	cessata
	Impianti Scoter S.r.l.	Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere	cessata

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.r.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

<b>Benedetto Canel</b>	N.A.	N.A.	N.A.
<b>Nicole Bressan</b>	Pieffedue RE S.r.l.	Amministratore unico	in essere
	SE.RI.NEX S.r.l.	Consigliera	in essere
	Sunrise S.r.l.	Amministratore unico	cessata
	Immobiliare Milano di Riccillo s.s.	Socio Amministratore	in essere
<b>Vania Antonio Panizza</b>	Sviluppo PE 5 S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione	in essere
	Tecno Cover S.r.l.	Consigliere	in essere
	Sviluppo PE 3 S.r.l.	Consigliere	cessata
	Sviluppo PE 2 S.r.l.	Consigliere	in essere
	SE.RI.NEX S.r.l.	Consigliere	in essere
<b>Andrea Panfili</b>	N.A.	N.A.	N.A.
<b>Vania Serena</b>	Tecno Cover S.r.l.	Consigliera	cessata
<b>Luca Novati</b>	Il Quartiere Società Cooperativa a responsabilità limitata	Consigliere	In essere

Per le informazioni relative al dott. Mauro Sbroggiò si rinvia a quanto riportato al Paragrafo 10.1.1.

Per quanto a conoscenza della SGR, nessuno dei principali dirigenti, né il Direttore Generale ha riportato, negli ultimi cinque anni, condanne in relazione a reati di frode o bancarotta né è stato associato, nell'ambito dell'assolvimento dei propri incarichi, a procedure di fallimento, amministrazione controllata o liquidazione giudiziaria, né, infine, è stato oggetto di incriminazioni ufficiali e/o destinatario di sanzioni da parte di autorità pubbliche o di regolamentazione (comprese le associazioni professionali designate) o di interdizioni da parte di un tribunale dalla carica di membro degli organi di amministrazione, di direzione o di vigilanza della SGR o dallo svolgimento di attività di direzione o di gestione di qualsiasi società.

## 10.2 Conflitti di interessi dei membri del Consiglio di Amministrazione, dei componenti del Collegio Sindacale, del Direttore Generale e dei principali dirigenti.

### 10.2.1. Potenziali conflitti di interesse dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, del Direttore Generale e dei principali dirigenti.

La SGR, conformemente a quanto previsto dall'art. 8.5 del Regolamento e dall'art. 12 del Regolamento ELTIF, non investirà il patrimonio del Fondo in società (o altre attività compatibili con la politica di investimento del Fondo stesso) nelle quali la Società ha o assume un interesse diretto o indiretto.

Si attesta che i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, il Direttore Generale e dirigenti della SGR non hanno interessi -diretti o indiretti – potenzialmente in conflitto con il Fondo. Al fine di garantire l'osservanza delle richiamate previsioni, in fase di due diligence, il team di gestione del Fondo verifica se la Società Target rientri nel novero dei "Soggetti Rilevanti" (come indicati nell'art. 1, punto 2) del regolamento delegato (UE) n. 231/2013), o delle "Parti Correlate" (come definite nella policy in materia di identificazione e gestione dei conflitti di interesse adottata dalla SGR).

Laddove l'esito delle verifiche conduca a dubbi circa la sussistenza di un conflitto, la Funzione Compliance della SGR fornisce il proprio contributo in termini di: (i) conferma della sussistenza di un conflitto ai sensi della mappatura in utilizzo dalla Società; (ii) rilevazione di eventuali ulteriori fattispecie di conflitto di interessi.

Qualora si riscontrasse la presenza di un interesse diretto o indiretto della SGR al compimento dell'operazione, le attività di due diligence sulla Società Target si concludono e l'investimento non viene realizzato.

Al di fuori di tali ipotesi, la SGR applica i presidi previsti dal proprio regolamento interno e dalla mappatura delle fattispecie di potenziale conflitto di interesse, individuate sulla base dell'operatività della Società. Nello specifico, al fine di agevolare l'individuazione delle operazioni in conflitto di interessi che possono sorgere nello svolgimento dell'attività di gestione collettiva del risparmio, la SGR ha predisposto una mappatura delle fattispecie più frequenti di conflitto, articolata secondo le seguenti "macro aree":

- a) selezione degli investimenti;
- b) scelta delle controparti contrattuali;
- c) esercizio del diritto di voto.

Per ciascuna tipologia di operazione individuata, la mappatura indica anche i presidi minimi da adottare per la relativa gestione.

La mappatura viene progressivamente aggiornata, qualora se ne dovesse riscontrare l'incompletezza; infatti, laddove si riscontrino di una situazione di potenziale conflitto di interesse che non rientri nelle fattispecie già mappate, la Funzione Compliance, valuterà se, tenuto conto delle circostanze concrete in cui la stessa si inserisce, sia opportuno procedere ad un aggiornamento della mappatura dando evidenza dei presidi da adottare in tale circostanza.

**10.2.2. Accordi o intese con i principali azionisti, clienti, fornitori o altri, a seguito dei quali sono stati scelti membri degli organi di amministrazione, di direzione o di controllo o principali dirigenti.**

Non applicabile.

**10.2.3. Eventuali restrizioni concordate dai membri del Consiglio di Amministrazione e/o del Collegio Sindacale e/o dai principali dirigenti per quanto riguarda la cessione dei titoli della Società.**

Non applicabile.

## CAPITOLO XI REMUNERAZIONE E BENEFICI

### 11.1 Remunerazione e benefici dei membri degli organi di amministrazione, direzione e vigilanza della SGR.

Nel 2023 la remunerazione totale del personale più rilevante della SGR è di seguito indicata:

- i. complessivi euro 155.000,00<sup>2</sup> per i membri del Consiglio di Amministrazione di cui al precedente paragrafo 10.1.1;
- ii. complessivi euro 52.000,00<sup>3</sup> per i componenti dell'Organo di Controllo di cui al precedente paragrafo 10.1.2;
- iii. complessivi euro 2.800.000,00<sup>4</sup> per i principali alti dirigenti della SGR di cui al precedente paragrafo 10.1.3.

### 11.2 Ammontare degli importi accantonati o accumulati dalla SGR per la corresponsione di pensioni, indennità di fine rapporto o benefici analoghi

Con riferimento al personale più rilevante della SGR di cui ai precedenti paragrafi 10.1.1, 10.1.2 e 10.1.3 non sono stati accantonati dalla Società importi a loro favore per la corresponsione di pensioni, indennità di fine rapporto o benefici analoghi.

---

<sup>2</sup> Il dato indicato riguarda la remunerazione deliberata a tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, ad eccezione di quella riferibile al Consigliere delegato Mauro Sbroggiò, il quale non percepisce alcun compenso per la carica.

<sup>3</sup> Il dato indicato ricomprende la remunerazione totale spettante ai componenti del Collegio Sindacale anche quali membri dell'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001.

<sup>4</sup> Il dato indicato si riferisce alla remunerazione totale spettante al Direttore Generale e ai Dirigenti in carica o nominati nell'esercizio 2023.



**CAPITOLO XII PRASSI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**
**12.1 Data di scadenza del periodo di permanenza nella carica attuale e eventuale periodo durante il quale ha rivestito tale carica il componente del Consiglio di Amministrazione o del Collegio Sindacale**

L'attuale Consiglio di Amministrazione è in carica fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2025.

Si riporta nella seguente tabella la data a partire dalla quale i membri dell'attuale Consiglio di Amministrazione rivestono tale carica:

<b>Titolo, Nome e Cognome</b>	<b>In carica dal</b>
<b>Giovanni Perissinotto</b>	2016
<b>Mauro Sbroggiò</b>	2004
<b>Ivonne Forno</b>	2023
<b>Leonardo Pagni</b>	2015
<b>Paolo Gabriele</b>	2017
<b>Luca Dondi Dall'Orologio</b>	2023
<b>Stefano Rossetti</b>	2023
<b>Margherita Marchi</b>	2023

L'Organo amministrativo della SGR è il Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 membri ad un massimo di 9, i quali durano in carica per un periodo non superiore a 3 esercizi e sono rieleggibili.

L'Assemblea, prima di procedere alla loro nomina, determina la durata del mandato degli amministratori. Essi scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

L'attuale Collegio Sindacale della Società rimarrà in carica sino all'approvazione da parte dell'Assemblea del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2024.

Si riporta nella seguente tabella la data a partire dalla quale i membri dell'attuale Collegio Sindacale rivestono tale carica:

<b>Titolo, Nome e Cognome</b>	<b>In carica dal</b>
<b>Elzeario Chinazzi</b>	2020 <sup>5</sup>
<b>Filippo Maria Berneri</b>	2016
<b>Pasquale Mazza</b>	2022
<b>Matteo Mardegan</b>	2022 <sup>6</sup>

<sup>5</sup> In precedenza Sindaco Effettivo dal 2013.

<sup>6</sup> In precedenza Sindaco Effettivo dal 2020.

<b>Denis Bozzetto</b>	2016
-----------------------	------

Il Collegio Sindacale è composto di tre sindaci effettivi; devono inoltre essere nominati due sindaci supplenti. Gli stessi restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

### 12.2 Informazioni sui contratti di lavoro stipulati dai componenti del Consiglio di Amministrazione, dai componenti del Collegio Sindacale e dai principali dirigenti con la Società che prevedono un'indennità di fine rapporto.

Alla Data del Prospetto non sono in essere contratti stipulati tra membri del Consiglio di Amministrazione, o del Collegio Sindacale o tra i principali Dirigenti e la Società che prevedano il riconoscimento di indennità di fine rapporto (diverso da quanto dovuto per legge).

### 12.3 Informazioni sul Comitato per il Controllo Interno e sul Comitato per la Remunerazione.

È istituito, in seno al Consiglio di Amministrazione, il Comitato di Controllo Interno, con il compito di assicurare un efficiente raccordo tra il Consiglio di Amministrazione e le Funzioni Aziendali di Controllo della Società. Esso, pertanto, è chiamato, *inter alia*, (i) ad esprimere un parere preventivo sulla nomina e revoca dei responsabili delle Funzioni Aziendali di Controllo (come definite dalla normativa di vigilanza), ivi incluso il Responsabile Antiriciclaggio; (ii) ad esaminare preventivamente i programmi di attività (compreso il piano di Audit) predisposti dalle Funzioni Aziendali di Controllo rilasciando un parere in merito; (iii) ad esaminare le relazioni annuali redatte dalle Funzioni Aziendali di Controllo e indirizzate al Consiglio di Amministrazione, proponendo eventuali azioni rimediali da porre in essere in relazione alle criticità segnalate; (iv) ad esprimere valutazioni e formulare pareri al Consiglio di Amministrazione sul rispetto dei principi cui devono essere uniformati il sistema dei controlli interni e l'organizzazione aziendale e dei requisiti che devono essere rispettati dalle Funzioni Aziendali di Controllo, portando all'attenzione del Consiglio di Amministrazione gli eventuali punti di debolezza e le conseguenti azioni correttive da promuovere; a tal fine valuta le proposte del Consigliere Delegato; (v) ad esprimere un parere preventivo sulle proposte di esternalizzazione delle Funzioni Aziendali di Controllo; e (vi) a verificare che le Funzioni Aziendali di Controllo si conformino correttamente alle indicazioni e alle linee del Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato di Controllo Interno è composto da 3 (tre) membri del Consiglio di Amministrazione della Società, tutti non titolari di deleghe operative e in maggioranza indipendenti ai sensi dell'art. 23.2 dello Statuto della SGR; i membri sono in possesso conoscenze, competenze ed esperienze tali da poter comprendere appieno e monitorare le strategie e i rischi della Società ed essere in possesso di un'adeguata esperienza finanziaria da valutarsi da parte del Consiglio di Amministrazione all'atto della nomina.

Alle riunioni del Comitato di Controllo Interno è richiesta la partecipazione di almeno un componente del Collegio Sindacale, al fine di assicurare anche il corretto coordinamento tra il Comitato e l'organo di controllo della Società.

Il Comitato di Controllo Interno è, ad oggi, composto come segue:

Nome e cognome:	Carica ricoperta all'interno del Consiglio di Amministrazione:	Carica ricoperta all'interno del Comitato:
<b>Leonardo Pagni</b>	Consigliere indipendente	Presidente del Comitato
<b>Ivonne Forno</b>	Consigliera indipendente	Membro del Comitato
<b>Paolo Gabriele</b>	Consigliere non esecutivo	Membro del Comitato

#### Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintmgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

#### 12.4 Recepimento delle norme in materia di governo societario.

La Società opera in conformità alle vigenti disposizioni ad essa applicabili (tra le quali quelle emanate dalla Banca d'Italia). In particolare:

- il Regolamento di gestione del Fondo è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della SGR nella riunione del 16 ottobre 2023;
- la Società ha adottato la Direttiva di Gruppo per la gestione delle operazioni con soggetti collegati che disciplina la procedura da seguire ai fini dell'approvazione delle operazioni con parti correlate;
- in seno al Consiglio di Amministrazione sono stati costituiti il Comitato di Controllo Interno;
- la Società ha aderito parzialmente<sup>7</sup> al “Protocollo di Autonomia per la gestione dei conflitti di interesse” predisposto da Assogestioni;
- la Società ha adottato un Codice interno sugli abusi di mercato e le operazioni personali, che disciplina le operazioni di investimento personale dei soggetti rilevanti prevedendo specifici obblighi di comunicazione ed autorizzazione preventiva nonché norme in materia di gestione delle informazioni confidenziali, ed il Codice Etico che disciplina i principi generali di comportamento che devono essere tenuti dai soggetti rilevanti.

Per quanto concerne la *governance*, inoltre, la SGR dichiara di rispettare tutte le disposizioni normative in merito ai requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza ed alle cause di incompatibilità degli organi di vertice e di controllo.

Il Consiglio di Amministrazione, nelle riunioni rispettivamente del 21 maggio 2020, 25 novembre 2021, del 26 maggio 2022, 22 maggio 2023 e 6 ottobre 2023 ha verificato il possesso da parte di tutti gli amministratori e da parte dei sindaci dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza previsti dalla vigente normativa applicabile in materia.

Ai sensi del Decreto Legislativo 8 giugno 2001, n. 231, la SGR si è dotata di un “Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo”, e osserva le norme in materia di governo societario vigenti in Italia.

#### 12.5 Potenziali impatti significativi sul governo societario

Alla Data del Prospetto, la SGR non è a conoscenza di circostanze che possano causare potenziali impatti sul governo societario della SGR.

---

<sup>7</sup> La SGR non applica il principio previsto dal Protocollo in materia di cumulo di funzioni in quanto il Consigliere Mauro Sbroggiò ricopre altre cariche all'interno del Gruppo e, nello specifico, riveste la carica di Consigliere di Finint Private Bank S.p.A. nonché di Direttore Finanza nella Capogruppo Banca Finanziaria Internazionale S.p.A..

## CAPITOLO XIII DIPENDENTI

### 13.1 Partecipazioni azionarie e *stock-option* detenute dai membri degli organi di amministrazione, direzione e vigilanza.

Alla Data del Prospetto nessun membro degli organi di amministrazione, direzione, vigilanza e degli alti dirigenti della SGR detiene azioni della SGR o ha ricevuto diritti di opzione volti alla relativa acquisizione.

---

#### **Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**CAPITOLO XIV PRINCIPALI AZIONISTI DELLA SGR.****14.1 Azionisti che detengono una quota del capitale o diritti di voto della SGR soggetta a notificazione ai sensi della normativa vigente.**

Alla Data del Prospetto, secondo le risultanze del libro soci, la SGR è interamente controllata da Banca Finanziaria Internazionale S.p.A, Capogruppo del Gruppo Bancario Finanziaria Internazionale, che detiene il capitale che dà diritto al voto pari al 100%.

**14.2 Diritti di voto diversi in capo ai principali azionisti della SGR.**

Alla Data del Prospetto, la SGR non ha azioni di categoria speciale. Non esistono azioni portatrici di diritti di voto o di altra natura diversi dalle azioni ordinarie.

**14.3 Controllo diretto o indiretto della SGR.**

Alla Data del Prospetto, dalle risultanze del libro dei soci, il capitale sociale della SGR è interamente posseduto da Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. La SGR è soggetta all'attività di direzione e coordinamento dell'unico azionista Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.. Pertanto, il controllo della SGR è ricondotto in capo alla Capogruppo e si qualifica come controllo di diritto ai sensi dell'art. 2359, co.1, del Codice civile e dell'art. 93 del TUF.

Al fine di prevenire eventuali abusi da parte del socio unico nella gestione della società, la SGR ha aderito parzialmente al "Protocollo di autonomia delle società di gestione del risparmio" predisposto da Assogestioni, uniformando il proprio sistema di corporate governance ai principi e raccomandazioni in esso contenuti.

**14.4 Accordi che possono determinare una variazione dell'assetto di controllo della Società.**

Alla Data del Prospetto, la Società non è a conoscenza di accordi dalla cui attuazione possa scaturire, ad una data successiva, una variazione del relativo assetto di controllo.

## CAPITOLO XV OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DEL FONDO

Il Prospetto non contiene alcun resoconto delle operazioni con parti correlate in quanto il Fondo è stato istituito in data 28 febbraio 2022 e ha avviato l'operatività in data 3 luglio 2023. Alla data del Prospetto non sono state poste in essere operazioni con parti correlate.

### 15.1 Parti correlate.

Si precisa che, al fine di disciplinare i potenziali conflitti di interesse derivanti dall'operatività del Fondo, il Regolamento di gestione prevede un'apposita disciplina sulle operazioni con parti correlate.

Il Fondo non investe in attività di investimento ammissibili ai sensi del Regolamento ELTIF nelle quali la SGR ha o assume un interesse diretto o indiretto secondo modalità diverse dalla detenzione di quote o azioni di altri ELTIF eventualmente gestiti dalla stessa SGR. In particolare, il Fondo non investe nelle Società Target - di cui al paragrafo 8.2 del Regolamento di gestione - in cui la SGR detenga, in proprio, in via diretta o indiretta, una partecipazione. Non rilevano gli investimenti effettuati in dette imprese per conto e nell'interesse esclusivo dei patrimoni gestiti dalla SGR.

La Società di Gestione vigila per l'individuazione delle situazioni di conflitto di interessi e si organizza adottando procedure interne idonee ad assicurare al Fondo un equo trattamento.

In particolare, le operazioni con parti correlate o in conflitto di interessi sono effettuate nel rispetto delle politiche adottate dalla SGR per l'effettuazione di operazioni con parti correlate o in conflitto di interesse e, in ogni caso, nel rispetto dei limiti e dei divieti e con le cautele previsti dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti con riguardo ai FIA chiusi non riservati e agli ELTIF.

Per un ulteriore dettaglio in merito alle ipotesi di conflitto individuate dalla SGR con riferimento al Fondo ed ai relativi presidi posti in essere dalla medesima si rimanda al paragrafo 10.2.1 del Documento di Registrazione.

**CAPITOLO XVI INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITÀ E LE PASSIVITÀ, LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELLA SGR.**

**16.1 Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati.**

**16.1.1 Informazioni finanziarie sottoposte a revisione contabile relative agli ultimi tre esercizi e relativa revisione**

Si riportano di seguito i dati di stato patrimoniale e conto economico per gli esercizi 2022, 2021 e 2020:

---

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsgri.it](http://www.finintsgri.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**STATO PATRIMONIALE**

(valori espressi in unità di Euro)

**Voci dell'attivo**

VOCI DELL'ATTIVO	AL 31/12/2022	AL 31/12/2021	AL 31/12/2020
<b>10 CASSA E DISPONIBILITA'</b>	<b>20.424.673</b>	<b>10.933.017</b>	<b>3.499</b>
<b>20 ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FV CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO</b>	<b>1.628.820</b>	<b>1.524.614</b>	<b>3.529.819</b>
(c) ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE	1.628.820	1.524.614	3.529.819
<b>30 ATT. FIN. E VALUTATE AL FV CON IMPATTO SULLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA</b>	<b>87.125</b>	<b>66.875</b>	<b>58.500</b>
<b>40 ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>	<b>3.012.401</b>	<b>3.137.009</b>	<b>9.590.912</b>
(a) PER GESTIONI PATRIMONI	1.888.430	2.004.106	1.411.620
(b) ALTRI CREDITI	1.123.971	1.132.903	8.179.292
<b>80 ATTIVITA' MATERIALI</b>	<b>880.179</b>	<b>1.178.608</b>	<b>1.387.979</b>
<b>90 ATTIVITA' IMMATERIALI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>100 ATTIVITA' FISCALI</b>	<b>509.100</b>	<b>973.826</b>	<b>850.412</b>
(a) CORRENTI	0	4.328	0
(b) ANTICIPATE	509.100	969.498	850.412
<b>120 ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>3.964.857</b>	<b>753.572</b>	<b>826.994</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>30.507.155</b>	<b>18.567.521</b>	<b>16.248.115</b>

**STATO PATRIMONIALE**

(valori espressi in unità di Euro)

**Voci del Passivo e del Patrimonio Netto**

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	AL 31/12/2022	AL 31/12/2021	AL 31/12/2020
<b>10 PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>	<b>1.476.099</b>	<b>1.338.160</b>	<b>1.467.609</b>
(a) DEBITI	1.476.099	1.338.160	1.467.609
<b>60 PASSIVITA' FISCALI</b>	<b>149.620</b>	<b>0</b>	<b>31.067</b>
(a) CORRENTI	71.105	0	31.067
(b) DIFFERITE	78.515	0	0
<b>80 ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>15.832.308</b>	<b>5.449.050</b>	<b>4.536.418</b>
<b>90 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE</b>	<b>945.066</b>	<b>1.263.634</b>	<b>1.174.187</b>
<b>100 FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>66.239</b>	<b>7.500</b>	<b>7.500</b>
(c) ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI	66.239	7.500	7.500
<b>110 CAPITALE SOCIALE</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>
<b>150 RISERVE</b>	<b>6.241.893</b>	<b>5.843.181</b>	<b>4.829.381</b>
<b>160 RISERVE DA VALUTAZIONE</b>	<b>(41.868)</b>	<b>(232.716)</b>	<b>(211.847)</b>
<b>170 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>3.837.798</b>	<b>2.898.712</b>	<b>2.413.800</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>30.507.155</b>	<b>18.567.521</b>	<b>16.248.115</b>
<b>DI CUI TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>12.037.823</b>	<b>10.509.177</b>	<b>9.031.334</b>

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintmgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963



**CONTO ECONOMICO***(valori espressi in unità di Euro)***Voci**

VOCI	AL 31/12/2022	AL 31/12/2021	AL 31/12/2020
<b>10 COMMISSIONI ATTIVE</b>	<b>17.179.408</b>	<b>14.402.779</b>	<b>13.744.340</b>
<b>20 COMMISSIONI PASSIVE</b>	<b>(867.286)</b>	<b>(819.527)</b>	<b>(764.016)</b>
<b>30 COMMISSIONI NETTE</b>	<b>16.312.122</b>	<b>13.583.252</b>	<b>12.980.324</b>
<b>40 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI</b>	<b>82.948</b>	<b>215.412</b>	<b>116.597</b>
<b>50 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI</b>	<b>301.296</b>	<b>257</b>	<b>110</b>
<b>60 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI</b>	<b>(32.215)</b>	<b>(40.352)</b>	<b>(46.372)</b>
<b>70 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>100 RISULTATO NETTO ATT. E PASS. FIN. VAL. AL FAIR VALUE</b>	<b>99.999</b>	<b>56.599</b>	<b>(14.858)</b>
<i>(b) ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FV</i>	99.999	56.599	(14.858)
<b>110 MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>16.764.150</b>	<b>13.815.168</b>	<b>13.035.801</b>
<b>120 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO DI:</b>	<b>(216.394)</b>	<b>(525.946)</b>	<b>(808.415)</b>
<i>(a) ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</i>	<b>(216.394)</b>	<b>(525.946)</b>	<b>(808.415)</b>
<i>(b) ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA</i>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>130 RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>(216.394)</b>	<b>(525.946)</b>	<b>(808.415)</b>
<b>140 SPESE AMMINISTRATIVE</b>	<b>(10.840.920)</b>	<b>(8.952.856)</b>	<b>(8.685.281)</b>
di cui:			
<i>(a) SPESE PER IL PERSONALE</i>	<b>(8.166.847)</b>	<b>(6.828.973)</b>	<b>(6.304.373)</b>
<i>(b) ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE</i>	<b>(2.674.073)</b>	<b>(2.123.883)</b>	<b>(2.380.908)</b>
<b>150 ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(7.500)</b>
<b>160 RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI</b>	<b>(262.158)</b>	<b>(265.755)</b>	<b>0</b>
<b>180 ALTRI PROVENTI ED ONERI DI GESTIONE</b>	<b>161.893</b>	<b>141.109</b>	<b>282.628</b>
ALTRI PROVENTI	265.035	226.556	356.771
ALTRI ONERI	(103.142)	(85.447)	(74.143)
<b>190 COSTI OPERATIVI</b>	<b>(10.941.185)</b>	<b>(9.603.448)</b>	<b>(9.485.820)</b>
<b>170 UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>230 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI</b>	<b>9.467</b>	<b>1.562</b>	<b>5</b>
<b>240 UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>5.616.038</b>	<b>4.213.282</b>	<b>3.549.986</b>
<b>250 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE</b>	<b>(1.778.240)</b>	<b>(1.314.570)</b>	<b>(1.136.186)</b>
<b>260 UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>3.837.798</b>	<b>2.898.712</b>	<b>2.413.800</b>
<b>280 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>3.837.798</b>	<b>2.898.712</b>	<b>2.413.800</b>

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintmgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

Si riporta di seguito il prospetto della redditività complessiva per gli esercizi 2022, 2021 e 2020:

**PROSPETTO REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

VOCI	AL 31/12/2022	AL 31/12/2021	AL 31/12/2020
<b>10 Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>3.837.798</b>	<b>2.898.712</b>	<b>2.413.800</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>			
<b>20 Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>15.390</b>	<b>6.365</b>	<b>(3.325)</b>
<b>30 Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico</b>			
<b>40 Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>			
<b>50 Attività materiali</b>			
<b>60 Attività immateriali</b>			
<b>70 Piani a benefici definiti</b>	<b>175.457</b>	<b>(27.234)</b>	<b>(16.955)</b>
<b>80 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b>			
<b>90 Quote delle riserve di valutazione delle partecipazioni valutate a PN</b>			
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>			
<b>100 Copertura di investimenti esteri</b>			
<b>110 Differenze di cambio</b>			
<b>120 Copertura di flussi finanziari</b>			
<b>130 Strumenti di copertura (elementi non designati)</b>			
<b>140 Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>			
<b>150 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b>			
<b>160 Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto</b>			
<b>170 Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>190.847</b>	<b>(20.869)</b>	<b>(20.280)</b>
<b>180 REDDITIVITA' COMPLESSIVA (VOCE 10 +170)</b>	<b>4.028.645</b>	<b>2.877.843</b>	<b>2.393.520</b>

Si riportano di seguito i prospetti relativi alle movimentazioni del patrimonio netto per gli esercizi 2022, 2021 e 2020:

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto  
Esercizio 2020**

	Esistenze al 31.12.2019	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2020	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Redditi complessivi 31.12.2020	Patrimonio netto al 31.12.2020
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni sul patrimonio netto							
						Variazioni di riserve	Emissioni nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Strumenti di capitale	Altre variazioni		
<b>Capitale</b>	<b>2.000.000</b>		<b>2.000.000</b>										<b>2.000.000</b>
<b>Sovrapprezzo emissioni</b>													
<b>Riserve:</b>													
<b>a) di utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>3.574.478</b>		<b>3.574.478</b>	<b>1.254.903</b>									<b>4.829.381</b>
- Riserva Legale	400.000		400.000										400.000
- Riserva Straordinaria	2.479.671		2.479.671	1.254.903									3.734.574
- Riserva FTA	694.806		694.806										694.806
<b>b) altre</b>													
<b>Riserve da valutazione</b>	<b>-191.568</b>		<b>-191.568</b>									-20.279	<b>-211.847</b>
<b>Strumenti di capitale</b>													
<b>Azioni proprie</b>													
- Utile esercizio 2019	1.954.903		1.954.903	-1.254.903	-700.000							2.413.800	2.413.800
- Utile esercizio 2020													
<b>Patrimonio netto</b>	<b>7.337.813</b>		<b>7.337.813</b>	<b>-</b>	<b>-700.000</b>				<b>0</b>			<b>2.393.521</b>	<b>9.031.334</b>

**Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto  
Esercizio 2021**

	Esistenze al 31.12.2020	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2021	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Redditi complessivi 31.12.2021	Patrimonio netto al 31.12.2021
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni sul patrimonio netto							
						Variazioni di riserve	Emissioni nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Strumenti di capitale	Altre variazioni		
<b>Capitale</b>	<b>2.000.000</b>		<b>2.000.000</b>										<b>2.000.000</b>
<b>Sovrapprezzo emissioni</b>													
<b>Riserve:</b>													
<b>a) di utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>4.829.381</b>		<b>4.829.381</b>	<b>1.013.800</b>									<b>5.843.181</b>
- Riserva Legale	400.000		400.000										400.000
- Riserva Straordinaria	3.734.574		3.734.574	1.013.800									4.748.374
- Riserva FTA	694.806		694.806										694.806
<b>b) altre</b>													
<b>Riserve da valutazione</b>	<b>-211.847</b>		<b>-211.847</b>									-20.869	<b>-232.716</b>
<b>Strumenti di capitale</b>													
<b>Azioni proprie</b>													
- Utile esercizio 2020	2.413.800		2.413.800	-1.013.800	-1.400.000							2.898.712	2.898.712
- Utile esercizio 2021													
<b>Patrimonio netto</b>	<b>9.031.334</b>		<b>9.031.334</b>	<b>-</b>	<b>-1.400.000</b>				<b>0</b>			<b>2.877.843</b>	<b>10.509.177</b>

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintmgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto**
**Esercizio 2022**

	Esistenze al 31.12.2021	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2022	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Redditività complessiva 31.12.2022	Patrimonio netto al 31.12.2022
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni sul patrimonio netto							
						Variazioni di riserve	Emis- sione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazioni strumenti di capitale	Altre variazio- ni		
<b>Capitale</b>	<b>2.000.000</b>		<b>2.000.000</b>										<b>2.000.000</b>
<b>Sovraprezzo emissioni</b>													
<b>Riserve:</b>													
<b>a) di utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>5.843.181</b>		<b>5.843.181</b>	<b>398.712</b>									<b>6.241.893</b>
- Riserva Legale	400.000		400.000										400.000
- Riserva Straordinaria	4.748.374		4.748.374	398.712									5.147.086
- Riserva FTA	694.806		694.806										694.806
<b>b) altre</b>													
<b>Riserve da valutazione</b>	<b>-232.716</b>		<b>-232.716</b>									190.848	<b>-41.868</b>
<b>Strumenti di capitale</b>													
<b>Azioni proprie</b>													
- Utile esercizio 2021	2.898.712		2.898.712	-398.712	-2.500.000								
- Utile esercizio 2021												3.837.798	<b>3.837.798</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>10.509.177</b>		<b>10.509.177</b>	<b>-</b>	<b>-2.500.000</b>							<b>4.028.646</b>	<b>12.037.823</b>

Si riporta di seguito il rendiconto finanziario e la riconciliazione per gli esercizi 2022, 2021 e 2020:

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintmgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**RENDICONTO FINANZIARIO**
**Importi in unità di Euro**

	2022	2021	2020
--	------	------	------

**A. ATTIVITA' OPERATIVA**

	2022	2021	2020
<b>1. Gestione</b>	<b>4.326.893</b>	<b>3.826.421</b>	<b>3.697.858</b>
Commissioni attive	17.179.408	14.402.779	13.744.340
Commissioni passive	(867.286)	(819.527)	(764.016)
Interessi attivi incassati	208.402	257	110
Interessi passivi pagati	(32.215)	(40.352)	(46.372)
Dividendi e proventi simili	82.948	215.412	116.597
Spese per il personale	(7.963.411)	(6.636.366)	(6.118.335)
Altri costi	(2.674.073)	(2.123.883)	(2.380.908)
Altri ricavi	171.360	142.671	282.628
Imposte e tasse	(1.778.240)	(1.314.570)	(1.136.186)
Costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale			
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalla riduzione dalle attività finanziarie</b>	<b>(2.695.778)</b>	<b>(43.540)</b>	<b>(728.121)</b>
Costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale			
Attività finanziarie detenute per la negoziazione			
Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	99.999	56.599	(14.858)
Attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva	(96.975)	1.955.739	15.224
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	47.757	(2.005.887)	(207.961)
Altre attività	(2.746.559)	(49.991)	(520.526)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dall'incremento dalle passività finanziarie</b>	<b>10.324.270</b>	<b>596.366</b>	<b>872.179</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	137.939	(129.449)	(146.250)
Titoli in circolazione			
Passività finanziarie di negoziazione			
Passività finanziarie valutate al fair value			
Altre passività	10.186.331	725.815	1.018.429
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>11.955.385</b>	<b>4.379.247</b>	<b>3.841.916</b>

**B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

	2022	2021	2020
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Vendite di partecipazioni			
Dividendi incassati su partecipazioni			
Vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza			
Vendite di attività materiali			
Vendite di attività immateriali			
Vendite di rami d'azienda			
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>36.271</b>	<b>(56.384)</b>	<b>(38.631)</b>
Acquisti di partecipazioni			
Acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza			
Acquisti di attività materiali	36.271	(56.384)	(38.631)
Acquisti di attività immateriali			
Acquisti di rami d'azienda			
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>36.271</b>	<b>(56.384)</b>	<b>(38.631)</b>

**C. ATTIVITA' DI PROVISTA**

Emissioni/acquisti di azioni proprie			
Emissioni/acquisti di strumenti di capitale			
Distribuzione dividendi e altre finalità	(2.500.000)	(1.400.000)	(700.000)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(2.500.000)</b>	<b>(1.400.000)</b>	<b>(700.000)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>9.491.656</b>	<b>2.922.863</b>	<b>3.103.285</b>

**RICONCILIAZIONE**

Importi in unità di Euro	2022	2021	2020
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	10.933.017	8.010.155	4.906.870
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	9.491.656	2.922.863	3.103.285
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>20.424.673</b>	<b>10.933.017</b>	<b>8.010.155</b>

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**16.1.2 Modifica della data di riferimento contabile**

La SGR non ha modificato la data di riferimento contabile nel corso degli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020, 2021, 2022.

**16.1.3 Principi contabili**

Il bilancio della SGR è redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) emanati dall'International Accounting Standard Board e alle relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretation Committee*, vigenti alla data di chiusura dell'esercizio contabile e omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura prevista dal regolamento UE n. 1606/2002, nonché dei provvedimenti emanati in attuazione ed in particolare alle Istruzioni contenute nel Provvedimento della Banca d'Italia del 29 ottobre 2021 relativo a "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" e successive integrazioni.

**16.1.4 Modifica della disciplina contabile**

Le informazioni finanziarie sottoposte a revisione contabile relative agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020, 2021 e 2022 sono presentate e redatte in una forma coerente con la disciplina contabile che sarà adottata per i successivi bilanci della SGR.

**16.1.5 Contenuto informazioni finanziarie redatte secondo i Principi Contabili Nazionali**

Non applicabile.

**16.1.6 Bilancio consolidato**

Non applicabile. La SGR non detiene alcuna partecipazione, pertanto non sussistono in capo alla stessa i presupposti per l'applicazione della disciplina relativa alla redazione del bilancio consolidato.

Per completezza giova precisare che la SGR rientra nel perimetro di consolidamento del bilancio consolidato della Capogruppo.

**16.1.7 Data delle informazioni finanziarie**

Il presente Prospetto contiene le informazioni del bilancio dell'esercizio della SGR chiuso al 31/12/2022, che risulta essere l'ultima data del bilancio sottoposto a revisione contabile completa da parte della Società di Revisione.

**16.2 Informazioni finanziarie infrannuali e altre informazioni finanziarie**

Si riportano di seguito i dati di stato patrimoniale e conto economico al 30 giugno 2023 della SGR. Tali informazioni non sono state sottoposte a revisione.

**SITUAZIONE CONTABILE AL 30 GIUGNO 2023**
**STATO PATRIMONIALE**
*(valori espressi in unità di Euro)*
**Voci dell'attivo**

VOCI DELL'ATTIVO	AL 30/06/2023	AL 31/12/2022
<b>10 CASSA E DISPONIBILITA'</b>	<b>17.973.553</b>	<b>20.424.673</b>
<b>20 ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FV CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO</b>	<b>1.607.417</b>	<b>1.628.820</b>
<i>(c) ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE</i>	1.607.417	1.628.820
<b>30 ATT. FIN. E VALUTATE AL FV CON IMPATTO SULLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA</b>	<b>100.125</b>	<b>87.125</b>
<b>40 ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>	<b>2.836.513</b>	<b>3.012.401</b>
<i>(a) PER GESTIONI PATRIMONI</i>	1.949.639	1.888.430
<i>(b) ALTRI CREDITI</i>	886.874	1.123.971
<b>80 ATTIVITA' MATERIALI</b>	<b>841.826</b>	<b>880.179</b>
<b>90 ATTIVITA' IMMATERIALI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>100 ATTIVITA' FISCALI</b>	<b>431.332</b>	<b>509.100</b>
<i>(a) CORRENTI</i>	4.432	0
<i>(b) ANTICIPATE</i>	426.900	509.100
<b>120 ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>10.342.996</b>	<b>3.964.857</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>34.133.762</b>	<b>30.507.155</b>

**STATO PATRIMONIALE**
*(valori espressi in unità di Euro)*
**Voci del Passivo e del Patrimonio Netto**

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	AL 30/06/2023	AL 31/12/2022
<b>10 PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>	<b>1.474.104</b>	<b>1.476.099</b>
<i>(a) DEBITI</i>	1.474.104	1.476.099
<b>60 PASSIVITA' FISCALI</b>	<b>7.944</b>	<b>149.620</b>
<i>(a) CORRENTI</i>	7.944	71.105
<i>(b) DIFFERITE</i>	0	78.515
<b>80 ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>16.630.351</b>	<b>15.832.308</b>
<b>90 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE</b>	<b>1.062.850</b>	<b>945.066</b>
<b>100 FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>66.239</b>	<b>66.239</b>
<i>(c) ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI</i>	66.239	66.239
<b>110 CAPITALE SOCIALE</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>
<b>150 RISERVE</b>	<b>10.079.691</b>	<b>6.241.893</b>
<b>160 RISERVE DA VALUTAZIONE</b>	<b>(43.088)</b>	<b>(41.868)</b>
<b>170 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>2.855.671</b>	<b>3.837.798</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>34.133.762</b>	<b>30.507.155</b>
<b>DI CUI TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>14.892.274</b>	<b>12.037.823</b>

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgri.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**CONTO ECONOMICO**

(valori espressi in unità di Euro)

**Voci**

VOCI	AL 30/06/2023	AL 30/06/2022	AL 31/12/2022
<b>10 COMMISSIONI ATTIVE</b>	<b>10.303.920</b>	<b>8.071.720</b>	<b>17.179.408</b>
<b>20 COMMISSIONI PASSIVE</b>	<b>(424.912)</b>	<b>(424.845)</b>	<b>(867.286)</b>
<b>30 COMMISSIONI NETTE</b>	<b>9.879.008</b>	<b>7.646.875</b>	<b>16.312.122</b>
<b>40 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI</b>	<b>75.560</b>	<b>44.492</b>	<b>82.948</b>
<b>50 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI</b>	<b>388.695</b>	<b>7.493</b>	<b>301.296</b>
<b>60 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI</b>	<b>(14.516)</b>	<b>(17.712)</b>	<b>(32.215)</b>
<b>70 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>100 RISULTATO NETTO ATT. E PASS. FIN. VAL. AL FAIR VALUE</b>	<b>(21.522)</b>	<b>38.983</b>	<b>99.999</b>
(b) ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FV	(21.522)	38.983	99.999
<b>110 MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>10.307.225</b>	<b>7.720.131</b>	<b>16.764.150</b>
<b>120 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO DI:</b>	<b>(117.465)</b>	<b>(289.274)</b>	<b>(216.394)</b>
(a) ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	(117.465)	(289.274)	(216.394)
(b) ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA	0	0	0
<b>130 RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>(117.465)</b>	<b>(289.274)</b>	<b>(216.394)</b>
<b>140 SPESE AMMINISTRATIVE</b>	<b>(6.141.590)</b>	<b>(5.226.736)</b>	<b>(10.840.920)</b>
di cui:			
(a) SPESE PER IL PERSONALE	(4.345.330)	(3.954.728)	(8.166.847)
(b) ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE	(1.796.260)	(1.272.008)	(2.674.073)
<b>150 ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>160 RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI</b>	<b>(121.861)</b>	<b>(131.166)</b>	<b>(262.158)</b>
<b>180 ALTRI PROVENTI ED ONERI DI GESTIONE</b>	<b>254.943</b>	<b>60.116</b>	<b>161.893</b>
ALTRI PROVENTI	305.780	125.387	265.035
ALTRI ONERI	(50.837)	(65.271)	(103.142)
<b>190 COSTI OPERATIVI</b>	<b>(6.008.508)</b>	<b>(5.297.786)</b>	<b>(10.941.185)</b>
<b>170 UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>230 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI</b>	<b>0</b>	<b>9.467</b>	<b>9.467</b>
<b>240 UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>4.181.252</b>	<b>2.142.538</b>	<b>5.616.038</b>
<b>250 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE</b>	<b>(1.325.581)</b>	<b>(691.088)</b>	<b>(1.778.240)</b>
<b>260 UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>2.855.671</b>	<b>1.451.450</b>	<b>3.837.798</b>
<b>280 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>2.855.671</b>	<b>1.451.450</b>	<b>3.837.798</b>

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgri.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963



**16.3 Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati.****16.3.1 Informazioni finanziarie sottoposte a revisione**

Le informazioni finanziarie della SGR relative agli esercizi passati (conclusi in data 31 dicembre 2020, 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2022) sono state sottoposte a revisione dalla Società di Revisione. La relazione di revisione è stata redatta conformemente alla direttiva 2014/56/UE del Parlamento europeo e del Consiglio e al regolamento (UE) n.537/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio.

Non vi sono stati rispetto ai bilanci di esercizio della SGR relativi agli esercizi 2020, 2021 e 2022 rilievi o rifiuti di attestazione da parte delle menzionate Società di Revisione.

**16.3.2. Ulteriori informazioni controllate dalla Società di Revisione**

All'interno del Prospetto non sono riportate altre informazioni che siano state controllate dalla Società di Revisione.

**16.3.3 Informazioni finanziarie non estratte dal bilancio della SGR**

All'interno del Prospetto non sono riportati dati non sottoposti a revisione da parte della Società di Revisione.

**16.4 Informazioni finanziarie proforma**

Non applicabile.

**16.5 Politica dei dividendi.****16.5.1 Descrizione della politica dei dividendi**

Non applicabile. La SGR, alla data del Prospetto, non ha adottato alcuna politica in merito alla distribuzione dei dividendi futuri. La SGR non ha assunto alcun impegno e non ha adottato alcun programma in merito alla distribuzione di dividendi in esercizi futuri, la quale, pertanto sarà demandata di volta in volta alle decisioni dell'Assemblea degli azionisti.

**16.5.2 Ammontare dei dividendi relativi agli esercizi cui si riferiscono le informazioni finanziarie**

Negli esercizi di riferimento e sino alla Data del Prospetto, la SGR ha effettuato distribuzioni a favore degli azionisti come segue:

- (i) con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, l'assemblea degli azionisti ha deliberato di destinare l'utile d'esercizio, pari ad Euro 2.413.800,29 come segue:
  - per Euro 1.400.000,00, pari ad Euro 0,7 per azione, a dividendo - avendo la riserva legale già raggiunto il limite di cui all'art. 2430 del Codice Civile - il quale è stato corrisposto a far data dal 15 maggio 2021;
  - per il residuo, pari ad Euro 1.013.800,29 a riserva straordinaria;
- (ii) con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, l'assemblea degli azionisti ha deliberato di destinare l'utile d'esercizio, pari ad Euro 2.898.712,36 come segue:
  - per Euro 2.500.000,00, pari ad Euro 1,25 per azione, a dividendo - avendo la riserva legale già raggiunto il limite di cui all'art. 2430 del Codice Civile - il quale sarà corrisposto a far data dal 15 maggio 2022;
  - per il residuo, pari ad Euro 398.712,36, a riserva straordinaria.
- (iii) con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, l'assemblea degli azionisti ha deliberato di destinare l'utile d'esercizio, pari ad Euro 3.837.797,61, interamente a riserva straordinaria

#### **16.6 Procedimenti giudiziari e arbitrali.**

Alla Data del Prospetto, per quanto a conoscenza della SGR, non risultano procedimenti amministrativi, giudiziari o arbitrali in corso o minacciati negli ultimi 12 mesi che possano avere, o abbiano avuto nel recente passato, rilevanti ripercussioni sulla situazione finanziaria o la redditività della SGR.

#### **16.7 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria della SGR.**

Dal 31 dicembre 2022, data di chiusura dell'ultimo esercizio per il quale le informazioni finanziarie sono state sottoposte a revisione, la Società non è a conoscenza di cambiamenti significativi nella situazione finanziaria del Gruppo.

#### **16.8 Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria, i profitti e le perdite del Fondo**

Alla Data del Prospetto, non vi sono stati accadimenti significativi che hanno avuto, né vi sono, alla Data del Prospetto, accadimenti significativi che possano avere in futuro, ripercussioni importanti sul patrimonio del Fondo.

---

#### **Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsgri.it](http://www.finintsgri.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

## CAPITOLO XVII INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI RELATIVE AL FONDO

### 17.1 Patrimonio del Fondo.

Il patrimonio del Fondo è raccolto mediante una o più emissioni di Quote. Il patrimonio iniziale del Fondo alla chiusura del Periodo di Sottoscrizione delle Quote è compreso tra un minimo di Euro 5 milioni ed un massimo di Euro 50 milioni. Il valore nominale di ciascuna Quota del Fondo è pari a euro 100,00 (cento/00).

Il Valore Complessivo Netto (NAV) del Fondo al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 6.445.722..

### 17.2 Regolamento del Fondo

Il Regolamento del Fondo, istituito con delibera del Consiglio di Amministrazione del 28 febbraio 2022, è stato approvato dalla Banca d'Italia con Provvedimento n. 1341331/22 del 12 settembre 2022, successivamente modificato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 28 luglio 2023 e del 16 ottobre 2023, approvato dalla Banca d'Italia con Provvedimento n. 2000443/23 del 22 novembre 2023. La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento del Fondo e comporta l'accettazione del Regolamento stesso, che è reso disponibile gratuitamente agli investitori in occasione delle operazioni di sottoscrizione ed è pubblicato sul sito internet della SGR: [www.finintsgr.com](http://www.finintsgr.com).

Chiunque sia interessato può ottenere successivamente, a proprie spese, copia del Regolamento.

#### 17.2.1 Registro e numero di iscrizione. Oggetto e scopo del Fondo.

Il presente Prospetto ha ad oggetto l'offerta delle seguenti classi di Quote. Le Quote del Fondo hanno i seguenti codici ISIN:

- Quote di "Classe A" il cui codice ISIN è: IT0005510380 (portatore) IT0005510398 (nominativo);
- Quote di "Classe I" il cui codice ISIN è: IT0005510422 (portatore) IT0005510430 (nominativo);
- Quote di "Classe C" il cui codice ISIN è: IT0005510406 (portatore), IT0005510414 (nominativo).

Il patrimonio del Fondo può essere investito in:

- a) strumenti finanziari indicati nel TUF, Allegato I, Sezione C, punti (1) e (2) (valori mobiliari e strumenti del mercato monetario), negoziati o meno in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, nel rispetto dei limiti di cui all'art. 10 del Regolamento ELTIF;
- b) quote di partecipazione in piccole e medie imprese costituite in forma di società a responsabilità limitata (offerte o meno al pubblico, anche attraverso i portali per la raccolta di capitali (c.d. piattaforme di equity crowdfunding) legittimamente operanti ai sensi del TUF e delle altre disposizioni normative applicabili);
- c) strumenti finanziari derivati, quotati e non quotati;
- d) parti di OICVM;
- e) parti di ELTIF, EuVECA ed EuSEF;
- f) depositi presso banche aventi sede in uno Stato membro dell'UE o appartenente al "Gruppo dei dieci" (G-10);
- g) prestiti concessi alle Società Target (come di seguito definite), con scadenza non superiore alla durata del Fondo, nonché crediti delle stesse.

Gli investimenti sono effettuati in conformità a quanto previsto dal Regolamento ELTIF in materia di attività di investimento ammissibili, composizione del portafoglio, diversificazione e concentrazione, tenuto conto altresì della politica di investimento descritta nel Regolamento di Gestione.

Fermo anche quanto previsto all'Articolo 8.3 del Regolamento di Gestione, il Capitale del Fondo è investito per almeno il 70% e sino al 100%, direttamente o indirettamente, 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 o stipulati con Società Target e in prestiti concessi (inclusi quelli obbligazionari) a tali Società Target.

Nella gestione del Fondo, la SGR ha facoltà di utilizzare, nei limiti indicati nell'Articolo 8.3, comma 1, ultimo periodo del Regolamento di Gestione, strumenti finanziari derivati unicamente con finalità di copertura dei rischi inerenti ad altri investimenti del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dal Regolamento ELTIF. In ogni caso, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio/rendimento definito dalla politica di investimento del Fondo.

### 17.2.2 Classi di Quote, diritti, privilegi e restrizioni connessi a ciascuna classe

Le Quote di Classe A non possono avere intestazione congiunta e sono destinate alla generalità degli investitori (siano essi classificati quali clienti non professionali ovvero quali clienti professionali). La sottoscrizione delle Quote di Classe A consente, ove ricorrano le condizioni previste dalle disposizioni normative applicabili ed entro i relativi limiti di importo, di accedere ai benefici fiscali previsti dalla Normativa PIR e/o dalle Agevolazioni per investimenti in start-up innovative e PMI innovative.

Le Quote di Classe I non possono avere intestazione congiunta e sono destinate alla generalità degli investitori (siano essi classificati quali clienti non professionali ovvero quali clienti professionali). La sottoscrizione delle Quote di Classe I deve avvenire per un importo almeno pari a euro 1.000.000,00 (un milione/00) e consente, ove ricorrano le condizioni previste dalle disposizioni normative applicabili ed entro i relativi limiti di importo, di accedere alle Agevolazioni per investimenti in start-up innovative e PMI innovative.

Le Quote di Classe C non possono avere intestazione congiunta e sono destinate esclusivamente alla SGR nonché a esponenti aziendali, dirigenti e dipendenti della stessa. La sottoscrizione delle Quote di Classe C consente, ove ricorrano le condizioni previste dalle disposizioni normative applicabili ed entro i relativi limiti di importo, di accedere ai benefici fiscali previsti dalla Normativa PIR e/o dalle Agevolazioni per investimenti in start-up innovative e PMI innovative. Le Quote di Classe C sono emesse al termine del Periodo di Sottoscrizione Iniziale, come eventualmente anticipato per il raggiungimento dell'Importo Massimo del Fondo, e/o al termine di ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione per un importo complessivo non superiore all'1% dell'ammontare complessivo delle sottoscrizioni di Quote di Classe A e di Classe I raccolte, secondo quanto discrezionalmente deciso dalla Società di Gestione ed anche in eccedenza rispetto all'Importo Massimo del Fondo.

Le diverse Classi di Quote si differenziano tra loro anche per il regime commissionale applicato e per l'ordine dei pagamenti in caso di rimborso parziale del Capitale ai sensi dell'Articolo 14, comma 3 del Regolamento di Gestione, e di ripartizione dell'attivo netto in sede di liquidazione del Fondo ai sensi dell'Articolo 18.4, comma 1, lett. c) del Regolamento di Gestione. Le Quote di Classe C non attribuiscono ai rispettivi titolari alcun diritto di voto nell'Assemblea dei Partecipanti.

Il rimborso parziale del Capitale è effettuato secondo i seguenti criteri e ordine dei pagamenti (al netto delle imposte a carico del Fondo e al lordo delle imposte a carico dei Partecipanti):

- i. in primo luogo, a tutti i Partecipanti, *pari passu* e proporzionalmente alle Quote possedute, sino a che ciascuno, tenuto conto anche degli importi ricevuti in precedenza, abbia ricevuto un importo pari ai versamenti effettuati al Fondo in esecuzione degli impegni assunti con la sottoscrizione delle Quote;
- ii. successivamente, a tutti i Partecipanti, *pari passu* e proporzionalmente alle Quote possedute, sino a che ciascuno, tenuto conto anche degli importi ricevuti in precedenza, abbia ricevuto un importo che gli consenta di conseguire un rendimento pari a un IRR del 10% (dieci percento) ("**Hurdle Rate**") sui versamenti effettuati al Fondo in esecuzione degli impegni assunti con la sottoscrizione delle Quote;
- iii. successivamente, l'eventuale eccedenza è attribuita, a titolo di catch up, ai soli Partecipanti titolari di Quote di Classe C proporzionalmente alle Quote di Classe C possedute, fino a che ciascuno degli stessi abbia ricevuto un importo complessivo pari al 25% (venticinque percento) dell'importo ricevuto a titolo di *Hurdle Rate* ai sensi del precedente alinea;

iv. infine, l'eventuale eccedenza è ripartita come segue:

- quanto all'80% (ottanta per cento) a tutti i Partecipanti, *pari passu* e proporzionalmente alle Quote da ciascuno di essi possedute;
- quanto al 20% (venti per cento) a titolo di carried interest ai soli Partecipanti titolari di Quote di Classe C, proporzionalmente alle Quote di Classe C da ciascuno di essi possedute.

**17.2.3 Disposizioni del Regolamento del Fondo che potrebbero avere l'effetto di ritardare, rinviare o impedire una modifica dell'assetto di controllo del Fondo**

Non applicabile.

**CAPITOLO XVIII PRINCIPALI CONTRATTI DELLA SGR**
**18.1 Funzioni relative al Fondo e alla SGR affidate in outsourcing.**

Ai fini della gestione del Fondo, la SGR - ai sensi della disciplina sull'esternalizzazione di funzioni operative essenziali o importanti e ferma restando la propria responsabilità – ha affidato ai seguenti soggetti in outsourcing le seguenti funzioni essenziali:

Funzione/servizio affidato in outsourcing	Fornitore	Scadenza del contratto
<b>Servicing informatico</b>	Objectway S.p.A.	Dicembre 2023, con rinnovo annuale tacito
<b>Fornitura di servizi informatici</b>	Fin.it s.r.l.	Dicembre 2023, con rinnovo annuale tacito
<b>Funzione Internal Audit</b>	Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.	Dicembre 2023, con rinnovo annuale tacito
<b>Funzione Antiriciclaggio</b>	Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.	Dicembre 2023, con rinnovo annuale tacito
<b>Fornitura di servizi di segnalazione alla Centrale Rischi</b>	Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.	Dicembre 2024, con rinnovo annuale tacito
<b>Funzione Compliance</b>	Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.	Dicembre 2024, con rinnovo annuale tacito

**Servicing informatico:**

La SGR ha affidato a Objectway S.p.A. il servizio di fornitura di sistemi informativi, gestionali e contabili, garantendo l'utilizzo alla SGR di applicativi sia propri che forniti in licenza d'uso da terze parti, di cui si impegna a fornire una costante assistenza, aggiornamento e manutenzione.

In particolare, i servizi oggetto dell'incarico sono:

- Service informatico per la gestione su elaboratore della contabilità e dei sottoscrittori dei fondi gestiti da SGR;
- Service informatico fornito tramite il software "Archimede SGR – Modulo contabilità intermediari";
- Ambiente Applicativo Archimede concernente l'Anagrafe Tributaria, l'Archivio Unico Informatico (c.d. Antiriciclaggio) e le Indagini Finanziarie.

Il Consiglio di Amministrazione della SGR, considerando le dimensioni e l'operatività attuale della Società, ha ritenuto che l'esternalizzazione dei servizi informatici consenta di avvalersi di un soggetto dotato di competenze tecniche professionali che difficilmente potrebbero essere svolte internamente dalla SGR, la quale non ha il know-how ed il personale tecnico necessari. Inoltre, la SGR conosce i software, l'hardware e il personale specializzato impiegato dal Fornitore nell'esecuzione dei servizi, in quanto già fruitrice di questi ultimi fin dalla costituzione.

**Fornitura di servizi informatici:**

La SGR ha affidato a Fin.it S.r.l. l'incarico di assistenza informatica sia hardware che software, il loro sviluppo e la loro gestione, garantendo l'utilizzo alla SGR di applicativi sia propri che forniti in licenza d'uso da terze parti, di cui si impegna a fornire una costante assistenza, aggiornamento e manutenzione.

Il Consiglio di Amministrazione della SGR, considerando le dimensioni e l'operatività attuale della Società, ha ritenuto che l'esternalizzazione dei servizi informatici della SGR consenta di avvalersi di un soggetto dotato di competenze tecniche

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsgr.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

professionali che difficilmente potrebbero essere svolte internamente dalla Società, la quale non ha il know-how ed il personale tecnico necessari.

**Funzione Internal Audit:**

la SGR ha affidato la propria Funzione Internal Audit a Banca Finint.

L'esternalizzazione della Funzione Audit alla Capogruppo si prefigge l'obiettivo principale di favorire un maggiore coordinamento – a livello di Gruppo – della funzione esternalizzata e, più in generale, del sistema dei controlli interni che opereranno in modo accentrato a livello di Gruppo, pur nel rispetto dell'indipendenza della SGR e senza pregiudizio per la qualità del sistema dei controlli. Tale coordinamento favorirà, da un lato, una maggiore efficacia delle attività di controllo, anche attraverso la definizione e l'utilizzo di metodologie e approcci comuni alle società del Gruppo e, dall'altro, consentirà un efficiente utilizzo delle risorse, con competenze specialistiche, destinate dal Gruppo allo svolgimento di tali attività.

**Funzione Antiriciclaggio:**

la SGR ha affidato la propria Funzione Antiriciclaggio a Banca Finint.

L'esternalizzazione della Funzione Antiriciclaggio alla Capogruppo si prefigge l'obiettivo principale di favorire un maggiore coordinamento – a livello di Gruppo – della funzione esternalizzata e, più in generale, del sistema dei controlli interni che opereranno in modo accentrato a livello di Gruppo, pur nel rispetto dell'indipendenza della SGR e senza pregiudizio per la qualità del sistema dei controlli. Tale coordinamento favorirà, da un lato, una maggiore efficacia delle attività di controllo, anche attraverso la definizione e l'utilizzo di metodologie e approcci comuni alle società del Gruppo e, dall'altro, consentirà un efficiente utilizzo delle risorse, con competenze specialistiche, destinate dal Gruppo allo svolgimento di tali attività.

**Fornitura di servizi di segnalazione alla Centrale Rischi:**

la SGR ha in essere con la Capogruppo Banca Finint una Convenzione per l'Esternalizzazione delle Segnalazioni alla Centrale Rischi di Banca d'Italia che prevede l'integrale presa in carico delle attività di segnalazione. L'esternalizzazione del servizio ad una società appartenente allo stesso Gruppo della Società di Gestione garantisce un livello di sinergie significativo che consentono un servizio migliore nell'interesse del Fondo e dei Quotisti.

**Funzione Compliance:**

la SGR ha affidato la propria Funzione Compliance a Banca Finint.

L'esternalizzazione della Funzione Compliance alla Capogruppo si prefigge l'obiettivo principale di favorire un maggiore coordinamento – a livello di Gruppo – della funzione esternalizzata e, più in generale, del sistema dei controlli interni che opereranno in modo accentrato a livello di Gruppo, pur nel rispetto dell'indipendenza della SGR e senza pregiudizio per la qualità del sistema dei controlli. Tale coordinamento favorirà, da un lato, una maggiore efficacia delle attività di controllo, anche attraverso la definizione e l'utilizzo di metodologie e approcci comuni alle società del Gruppo e, dall'altro, consentirà un efficiente utilizzo delle risorse, con competenze specialistiche, destinate dal Gruppo allo svolgimento di tali attività.

## CAPITOLO XIX DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO

### 19.1 Informazioni agli investitori.

La SGR mette a disposizione dei Sottoscrittori: il Regolamento di gestione del Fondo, il Prospetto ed il Priips Kid del Fondo presso la propria sede nonché sul proprio sito [www.finintsg.com](http://www.finintsg.com).

La SGR, in aggiunta alle scritture prescritte per le imprese commerciali dal codice civile, redige:

(i) il libro giornale del Fondo, nel quale sono annotate giorno per giorno, le operazioni relative alla gestione del Fondo e le operazioni di emissione e di rimborso delle Quote;

(ii) la relazione annuale relativa alla gestione del Fondo, da mettere a disposizione dei Partecipanti entro 6 (sei) mesi dalla chiusura dell'esercizio (la "**Relazione Annuale**");

(iii) la relazione semestrale relativa ai primi 6 (sei) mesi di ciascun esercizio del Fondo, da mettere a disposizione dei Partecipanti entro 2 (due) mesi dalla fine del periodo di riferimento (la "**Relazione Semestrale**");

(iv) il prospetto recante l'indicazione del Valore Unitario delle Quote e del Valore Complessivo Netto del Fondo al 31 marzo e al 30 settembre di ciascun esercizio del Fondo, da mettere a disposizione dei Partecipanti entro un mese dalla fine del periodo di riferimento.

Una copia cartacea della Relazione Annuale e della Relazione Semestrale è inoltre consegnata gratuitamente ai Partecipanti che ne fanno richiesta.

Oltre alle informazioni di cui all'art. 22 della AIFMD, la Relazione Annuale di un ELTIF contiene i seguenti elementi:

- a. una dichiarazione sui flussi di cassa;
- b. informazioni su qualsiasi partecipazione in strumenti che comprendono fondi iscritti nel bilancio dell'Unione;
- c. informazioni sul valore delle singole Società Target (come definite dal Regolamento ELTIF) e sul valore di altre attività in cui l'ELTIF ha investito, incluso il valore degli strumenti finanziari derivati utilizzati;
- d. informazioni in merito alle giurisdizioni in cui le attività dell'ELTIF sono ubicate.

La SGR mette a disposizione con cadenza annuale contestualmente alla Relazione Annuale le informazioni obbligatorie nei confronti dei Sottoscrittori di cui all' art. 23, par. 4 e 5 della AIFMD.

I Sottoscrittori hanno diritto di ottenere gratuitamente dalla SGR, anche a domicilio, ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, copia della Relazione Annuale e della Relazione Semestrale. A tal fine i Sottoscrittori possono inoltrare apposita richiesta scritta presso la sede della SGR.

Il recapito della SGR, cui potranno essere inoltrati eventuali esposti, richieste di chiarimenti, di informazioni o di invio della documentazione è il seguente:

Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - Ufficio Reclami

Il numero di telefono della sede sociale è + 39 0438 360407.

Il sito internet della SGR è [www.finintsg.com](http://www.finintsg.com), su cui sono inoltre disponibili le informazioni sulla SGR e la documentazione relativa al Fondo.



## CAPITOLO XX OBIETTIVO E POLITICA DI INVESTIMENTO DEL FONDO

### 20.1 Descrizione della politica, della strategia e degli obiettivi di investimento del Fondo.

Gli investimenti sono effettuati in conformità a quanto previsto dal Regolamento ELTIF in materia di attività di investimento ammissibili, composizione del portafoglio, diversificazione e concentrazione, tenuto conto altresì della politica di investimento descritta nel Regolamento di Gestione.

L'attività di investimento si concentrerà sulla valutazione delle seguenti macro-traiettorie di analisi: strategia ed obiettivi, struttura e *governance*, attrattività del mercato e posizionamento, metodi e processi interni, *team* e competenze; il *focus* preminente sarà dato dall'innovazione dei modelli di *business* e tecnologia: i driver principali di valutazione fanno riferimento alla *business model innovation*, *Technology innovation*, *financial returns*, *market sensing* e *organizational innovation* al fine di definire il mix tra rendimenti strategici e finanziari della proposta. In termini di sostenibilità finanziaria della proposta, IRR netto e Valore del portafoglio rispetto alla valutazione degli asset a multipli di mercato, saranno utilizzati come riferimento della capacità di garantire un adeguato ritorno del capitale dato l'orizzonte temporale di investimento, mentre, per quanto riguarda la *governance*, particolare attenzione verrà riservata alla valutazione della situazione attuale e prospettica della struttura proponente e della capacità di incontrare nel tempo gli standard relativi al rapporto con un investitore di tipo istituzionale e conseguentemente gli strumenti di reportistica/ comunicazione disponibili nonché l'apertura a forme di partecipazione diretta da parte del fondo.

L'attività di investimento verrà effettuata su tre direttrici principali (i) per il tramite delle piattaforme di *crowdfunding* che per il fondo rappresentano una modalità di investimento importante, con una percentuale tra il 30% e il 40% dell'ammontare investito complessivo. (ii) La parte complementare sarà mutuata dall'esperienza di gestione nell'ambito dei PIR, selezionando tra le aziende quotate nel segmento multilaterale di negoziazione Euronext Growth i soggetti titolari del requisito di startup / pmi innovative. (iii) L'ultima delle traiettorie di investimento prevede investimenti selezionati direttamente dal team di gestione per il tramite / in collaborazione con incubatori specializzati di natura pubblica e privata e/o *advisor* finanziari, opportunamente individuati dopo un'attenta *due diligence*.

Fermo anche quanto previsto al successivo Articolo 8.3 del Regolamento di Gestione, il Capitale del Fondo è investito almeno per almeno il 70% e sino al 100%, direttamente o indirettamente, 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 o stipulati con le Società Target e in prestiti concessi (inclusi quelli obbligazionari) a tali Società Target.

Le Società Target sono imprese italiane, perlopiù *start up* e PMI Innovative (almeno il 70%); la strategia di investimento prevede un approccio generalista e un investimento diversificato in un *basket* di *start-up* e pmi innovative selezionate sul mercato azionario e del *venture capital* e/o attraverso piattaforme di *equity crowdfunding* perlopiù di minoranza.

Nella gestione del Fondo, la SGR ha facoltà di utilizzare, nei limiti indicati nell' Articolo 8.3, comma 1, ultimo periodo del Regolamento di Gestione, strumenti finanziari derivati unicamente con finalità di copertura dei rischi inerenti ad altri investimenti del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dal Regolamento ELTIF. In ogni caso, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio/rendimento definito dalla politica di investimento del Fondo.

I limiti di investimento previsti ai sensi delle disposizioni normative applicabili al Fondo e del Regolamento di Gestione (i "Limiti di Investimento") possono essere derogati per il Periodo di Costruzione del Portafoglio. I Limiti di Investimento si applicano dalla data di scadenza del Periodo di Costruzione del Portafoglio sino al giorno in cui siano decorsi cinque anni dalla data di avvio dell'operatività del Fondo (il "**Ciclo di Investimento**"), fatto salvo quanto previsto al successivo comma 7 e al successivo Articolo 8.3 del Regolamento di Gestione. La SGR può decidere di prorogare il Ciclo di Investimento fino a ulteriori 2 (due) anni; tale decisione è resa nota ai Partecipanti mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società di gestione. A partire dal giorno successivo alla conclusione del Ciclo di Investimento, previa comunicazione alla Banca d'Italia di un programma dettagliato per la liquidazione ordinata delle attività del Fondo nei termini e con i contenuti di cui all'art. 21, comma 2, del Regolamento ELTIF, la SGR avvia la fase di smobilizzo degli investimenti (il "**Periodo di Smobilizzo del**

**Portafoglio**) al fine di rimborsare le Quote del Fondo a partire dal giorno successivo al Termine di Durata del Fondo, come eventualmente prorogato ai sensi del successivo Articolo 18.2 del Regolamento di Gestione. La SGR può comunque effettuare, anche dopo la scadenza del Periodo di Costruzione del Portafoglio, investimenti di follow-on nelle Società Target già in portafoglio e nuove operazioni di investimento, purché queste ultime siano state deliberate entro il termine del Ciclo di Investimento.

In conformità a quanto previsto dall'art. 17, comma 1, del Regolamento ELTIF, nel Periodo di Costruzione del Portafoglio, nel Periodo di Smobilizzo del Portafoglio e nei 3 anni successivi alla chiusura di ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione, non si applicano le disposizioni in materia di composizione del portafoglio previste dal Regolamento ELTIF.

Al fine di consentire che l'investimento nelle Quote di Classe A e C sia un investimento qualificato per i PIR alternativi ai sensi della Normativa PIR (fermo quanto previsto al successivo comma 4) almeno il 70% del capitale sottoscritto del Fondo è investito, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari (ivi incluse le quote di partecipazione in piccole e medie imprese costituite in forma di società a responsabilità limitata), anche non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, emessi da o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato ai sensi dell'art. 73 del Testo unico delle imposte sui redditi, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo, purché, nel caso di imprese estere, abbiano una stabile organizzazione nel territorio dello Stato, diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e in prestiti erogati alle predette imprese nonché in crediti delle medesime imprese (cd. "investimenti qualificati"). Il restante 30% del capitale sottoscritto del Fondo (cd. "quota libera") è investito tenendo conto delle previsioni generali della Normativa PIR – ovvero, se più restrittive, delle disposizioni del Regolamento ELTIF – e può essere costituito da investimenti non qualificati ai fini della Normativa PIR o da liquidità, fermo quanto previsto al successivo paragrafo.

La compatibilità degli investimenti in parti di OICR con la Normativa PIR e con le Agevolazioni per investimenti in start-up innovative e PMI innovative è valutata dalla SGR attraverso l'analisi della politica di investimento descritta nella documentazione d'offerta dell'OICR oggetto di investimento disponibile al momento dell'investimento da parte del Fondo. Qualora la documentazione d'offerta dell'OICR oggetto di investimento non contenga riferimenti alla Normativa PIR e/o alle Agevolazioni per investimenti in start-up innovative e PMI innovative, la SGR valuta la predetta compatibilità sulla base delle informazioni relative alla effettiva composizione del portafoglio richieste al gestore dell'OICR oggetto di investimento. In aggiunta a limiti e divieti di investimento di cui all'articolo Articolo 8.4 del Regolamento di Gestione del Fondo e fermo quanto previsto al precedente Articolo 8.1, comma 1 (con particolare riferimento ai principi di diversificazione del portafoglio di cui all'art. 13 del Regolamento ELTIF), il patrimonio del Fondo non può essere investito:

(i) in strumenti finanziari o quote di società a responsabilità limitata emessi da o stipulati con imprese residenti in paesi che non garantiscono un adeguato scambio di informazioni con l'Italia, in prestiti erogati alle predette imprese o in crediti delle stesse;

(ii) in misura superiore al 20% del capitale sottoscritto del Fondo in (il "**Limite di Concentrazione PIR**"):

a) strumenti finanziari (ivi incluse le quote di società a responsabilità limitata) emessi da o stipulati con soggetto o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte;

b) in prestiti concessi in favore e crediti vantati verso uno o più soggetti o appartenenti al medesimo gruppo;

c) depositi o conti correnti, fermo restando che il Limite di Concentrazione PIR deve essere calcolato considerando i depositi (ivi compresi i certificati di deposito) separatamente dai conti correnti che gli impieghi in liquidità (depositi e conti correnti) non possono superare il 30% del capitale sottoscritto del Fondo e che gli investimenti in depositi devono essere considerati unitamente agli investimenti in strumenti finanziari (ivi incluse le quote di società a responsabilità limitata), prestiti e crediti di uno stesso emittente o controparte o di altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte;

d) ogni altra attività che rientri nella c.d. quota libera.

I vincoli indicati nel precedente paragrafo:

a) sono raggiunti entro il termine del Periodo di Costruzione del Portafoglio;

- b) cessano di essere applicati a decorrere dalla data di avvio del Periodo di Smobilizzo del Portafoglio;  
c) sono temporaneamente sospesi in occasione dell'apertura di Nuovi Periodi di Sottoscrizione delle Quote e per il relativo periodo di offerta delle Quote medesime, fermo restando che tale sospensione non può essere superiore a 4 mesi.

Il regime previsto dalla Normativa PIR si applica dall'avvio dell'operatività del Fondo e sino alla conclusione del procedimento di liquidazione dello stesso.

Ai sensi delle Agevolazioni per investimenti in start-up innovative e PMI innovative, almeno il 70% del valore complessivo delle attività risultanti dalla relazione di gestione del Fondo è investito, direttamente o indirettamente, investendo in altri OICR, in azioni o quote di start-up innovative e/o PMI innovative. Tale vincolo è raggiunto, al più tardi, entro il termine del Periodo di Costruzione del Portafoglio. A tal fine: (i) per start-up innovative si intendono le società indicate all'art. 25, comma 2, del D.L. 179/2012 e successive modifiche e integrazioni; (ii) per PMI innovative si intendono le PMI che rientrano nella definizione di cui all'art. 4, comma 1, del D.L. 3/2015 e successive modifiche e integrazioni.

Nel caso di investimento indiretto in altri OICR, la SGR analizza la politica di investimento dell'OICR oggetto di investimento e, laddove necessario, le informazioni relative alla effettiva composizione del portafoglio richieste al gestore dell'OICR oggetto di investimento.

Nella gestione del Fondo la SGR si attiene alle norme in materia di investimenti ammissibili, composizione e diversificazione del portafoglio, concentrazione di cui al Regolamento ELTIF, come eventualmente derogate, se più restrittive, dalla Normativa PIR e/o dalle Agevolazioni per investimenti in start-up innovative e PMI innovative, come di tempo in tempo modificate e integrate.

### Informativa di cui alla SFDR

Il Fondo non è classificato come un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR, né come un prodotto finanziario che ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 della SFDR.

La SGR ha integrato il rischio di sostenibilità (come definito dall'SFDR) all'interno dei processi decisionali relativi agli investimenti, considerando i fattori ambientali, sociali e di *governance* (ESG): si tratta di elementi fondamentali in tutte le fasi del processo gestionale di tutte le attività di investimento. I rischi di sostenibilità sono pertanto rilevati, misurati, monitorati e mitigati mediante l'applicazione di proprie strategie ESG.

Nello specifico la SGR ha implementato la propria Policy ESG per i fondi in gestione adottando un approccio basato su quattro tipologie di strategia:

- 1) Lo screening negativo (o *exclusion*), che consiste nell'individuare regole di investimento predefinite in virtù delle quali vengono esclusi a priori gli investimenti;
- 2) L'integrazione ESG, la quale prevede che vengano incorporati specifici fattori ESG nel processo di analisi finanziaria e di costruzione del portafoglio dei fondi in gestione;
- 3) Impatto attivo, attraverso il quale la SGR favorisce l'adozione da parte delle singole imprese target dei fondi di protocolli e procedure interne volte a identificare, prevenire e mitigare possibili impatti sociali e ambientali negativi eventualmente derivanti dalle loro operazioni commerciali e dalle principali strategie societarie adottate;
- 4) Reporting ESG: la SGR si prefigge l'obiettivo di rendicontare ai propri investitori le attività svolte e i risultati ottenuti dall'implementazione delle politiche adottate in materia di "finanza sostenibile", dando evidenza anche dell'allineamento dei portafogli in gestione ai criteri ESG. La Funzione Risk Management ha il compito di integrare la gestione dei Rischi di Sostenibilità negli investimenti e garantire così che i rischi connessi ai fattori ESG possano essere riconosciuti e gestiti durante le varie fasi del processo di investimento che lo prevedono.

In particolare, la Società ha adottato la "Policy ESG per i fondi in gestione" (la "**Policy ESG**") che si basa sulle linee guida promosse dal PRI (*Principle for Responsible Investment*) e richiama la *best practice* adottata da altri operatori finanziari.

La politica d'investimento del Fondo prevede, come unica strategia ESG, l'applicazione di uno *screening* negativo attraverso l'individuazione di specifici settori di esclusione. In particolare, il Fondo non investe in attività che:

- a) consistono in attività economiche illegali (intendendosi per tali la produzione, il commercio e altre attività che siano illegali ai sensi della normativa applicabile alla SGR, ai suoi fondi gestiti o alle società in cui investe, inclusa a titolo esemplificativo la clonazione umana a scopi riproduttivi);

- b) sono concentrate in misura sostanziale sulla produzione e commercializzazione di tabacco, bevande alcoliche distillate e prodotti correlati;
- c) sono concentrate in misura sostanziale sulla produzione e commercializzazione di armi da fuoco e munizioni di ogni sorta, salvo il caso in cui tali attività siano parte di, o comunque accessorie a, politiche dell'Unione Europea;
- d) sono concentrate in misura sostanziale sul gioco d'azzardo e attività equivalenti;
- e) sono concentrate in misura sostanziale sul compro oro e trading di metalli preziosi al dettaglio;
- f) sono concentrate in misura sostanziale sulla produzione o commercializzazione di materiale pornografico;
- g) sono incentrate in misura sostanziale sulla clonazione umana o su organismi geneticamente modificati;
- h) sono legate ad aziende che non diano garanzie del rispetto dei diritti umani nell'esercizio della propria attività;
- i) sono legate alla produzione e distribuzione o che in ogni caso si occupino di soluzioni o programmi elettronici specificamente progettati per scopi illegali.

Al riguardo, si rappresenta che la SGR, ha istituito un Comitato ESG, organo volto a promuovere la continua integrazione dei fattori ambientali, sociali e di *governance* nelle strategie aziendali e nei processi di investimento sostenibile, nel rispetto dei principi ESG.

Il Comitato ESG della SGR dovrà monitorare costantemente il rispetto dei principi di esclusione adottati dalla Società affinché sia garantita la coerenza con le linee guida previste per l'adesione al PRI e l'esclusione dall'universo investibile di società o attività legate a settori non conformi ai principi dell'UN Global Compact.

La Funzione Risk Management, considerate la tipologia e la natura delle attività in cui il Fondo può investire, ha ritenuto che la probabilità che si verifichi un impatto negativo effettivo o potenziale sul rendimento del Fondo - causato dai Rischi di Sostenibilità - sia non rilevante.

Si rappresenta, ai sensi dell'art. 4, comma 1, lett. b) e dell'art. 7, comma 2, SFDR, che la SGR non considera attualmente, nelle proprie decisioni di investimento, gli effetti negativi dell'investimento sui fattori di sostenibilità. D'altra parte, la SGR ha avviato, al proprio interno, le analisi ritenute opportune al fine di prendere in considerazione gli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nel processo di investimento, che terranno conto - tra l'altro - delle norme tecniche di regolamentazione che stabiliscono requisiti dettagliati in merito al contenuto delle informazioni circa gli indicatori di sostenibilità riportati nel Regolamento SFDR.

Ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili e recante modifica del Regolamento (UE) 2019/2088 (cd. Regolamento Tassonomia), alla data della presente informativa gli investimenti sottostanti al Fondo non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

La SGR rende disponibili sul proprio sito internet - al seguente link <https://www.finintsgr.com/it/sostenibilita.php> - la sintesi della Policy ESG di cui all'articolo 3 dell' SFDR (politiche d'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti) nonché l'informativa ex articolo 4 della SFDR (mancata considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità) ed ex articolo 5 della SFDR (politiche di remunerazione).

#### **Se il Fondo è un fondo di fondi, informazioni sulla sede di stabilimento del/i fondo/i sottostanti**

Non applicabile.

#### **Tipi di attività in cui il fondo può investire**

Il patrimonio del Fondo può essere investito in:

- a) strumenti finanziari indicati nel TUF, Allegato I, Sezione C, punti (1) e (2) (valori mobiliari e strumenti del mercato monetario), negoziati o meno in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, nel rispetto dei limiti di cui all'art. 10 del Regolamento ELTIF;
- b) quote di partecipazione in piccole e medie imprese costituite in forma di società a responsabilità limitata (offerte o meno al pubblico, anche attraverso i portali per la raccolta di capitali (c.d. piattaforme di equity crowdfunding) legittimamente operanti ai sensi del TUF e delle altre disposizioni normative applicabili);

- c) strumenti finanziari derivati, quotati e non quotati;
- d) parti di OICVM;
- e) parti di ELTIF, EuVECA ed EuSEF;
- f) depositi presso banche aventi sede in uno Stato membro dell'UE o appartenente al "Gruppo dei dieci" (G-10);
- g) prestiti concessi alle Società Target (come di seguito definite), con scadenza non superiore alla durata del Fondo, nonché crediti delle stesse.

**Tecniche che il Fondo può utilizzare e tutti i rischi associati, unitamente alle circostanze in cui può utilizzare la leva finanziaria**

Gli strumenti finanziari sono selezionati attraverso un processo decisionale che privilegia l'analisi fondamentale, che si basa sulle previsioni circa le prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e sull'analisi macroeconomica relativa all'evoluzione dei tassi di interesse, al ciclo economico e alle politiche fiscali. Tenuto conto che il Capitale del Fondo è investito principalmente in strumenti finanziari emessi da imprese a bassa e media capitalizzazione, e dunque contraddistinti da un modesto grado di liquidità, la gestione è caratterizzata da una ridotta movimentazione del portafoglio. Durante il Ciclo di Investimento, la SGR procede ad un costante monitoraggio del portafoglio al fine di verificare, in particolare, il mantenimento delle prospettive degli utili e della generazione di cassa dei titoli in portafoglio. La SGR valuta le opportunità di investimento e disinvestimento anche in relazione al raggiungimento di target di prezzo precedentemente individuati.

Nella gestione del Fondo la SGR non fa ricorso alla leva finanziaria.

In relazione ai rischi connessi all'investimento nel Fondo si veda l'apposita Sezione del Prospetto "Fattori di Rischio".

**I tipi e le fonti di leva finanziaria autorizzati e i rischi associati**

Non applicabile.

**Eventuali restrizioni all'uso della leva finanziaria e disposizioni relative al riutilizzo di garanzie finanziarie e di attività**

Non applicabile.

**Il livello massimo della leva finanziaria che può essere utilizzato per conto del Fondo**

Non applicabile.

**20.2 Descrizione delle procedure con cui l'organismo di investimento collettivo può modificare la propria strategia o politica di investimento, o entrambe.**

Il Regolamento del Fondo non contempla particolari previsioni rispetto alla modifica delle strategie di investimento. Le modifiche alla politica e/o alla strategia di investimento del Fondo sono deliberate dal Consiglio di Amministrazione della SGR, cui compete in via esclusiva la responsabilità per la gestione del Fondo, ovvero, nei limiti consentiti dalla normativa vigente e dalle previsioni del Regolamento del Fondo, dagli organi da questo delegati. Qualora tali modifiche comportino delle modifiche alle disposizioni del Regolamento, queste ultime, in conformità alle previsioni di cui all'Articolo 17 dello stesso, sono deliberate nell'interesse dei Partecipanti e sottoposte all'approvazione della Banca d'Italia nel rispetto delle disposizioni normative applicabili.

Per l'adozione di modifiche del Regolamento di Gestione rese necessarie da variazioni nelle disposizioni normative o di vigilanza, la Società di Gestione può conferire una delega permanente a uno o più componenti del Consiglio di Amministrazione, i quali portano a conoscenza del Consiglio di Amministrazione il testo modificato nella prima riunione successiva all'adozione della modifica.

Le modifiche del Regolamento di Gestione sono rese note ai Partecipanti mediante pubblicazione sul sito internet della SGR.

La SGR invia gratuitamente una copia del Regolamento di Gestione modificato ai Partecipanti che ne facciano richiesta.

### **20.3I limiti della leva finanziaria utilizzabile dal Fondo.**

Nella gestione del Fondo la SGR non fa ricorso alla leva finanziaria.

Nella gestione del Fondo, la SGR ha facoltà di utilizzare, nei limiti indicati nell'Articolo 8.3, comma 1, ultimo periodo, del Regolamento di Gestione del Fondo strumenti finanziari derivati unicamente con finalità di copertura dei rischi inerenti ad altri investimenti del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dal Regolamento ELTIF. In ogni caso, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio/rendimento definito dalla politica di investimento del Fondo.

### **20.4 Status dell'organismo di investimento collettivo sotto il profilo della regolamentazione e nome dell'Autorità di vigilanza competente in relazione al Fondo.**

Il Fondo è istituito come fondo d'investimento alternativo, mobiliare, di tipo chiuso, non riservato a investitori professionali, ai sensi del TUF, e autorizzato come ELTIF ai sensi del Reg. UE ELTIF. Il Fondo è quindi un fondo di investimento alternativo ai sensi dell'AIFMD, applicabile in via generale ai sensi dell'art. 7, Reg. UE ELTIF.

Il Fondo è un fondo comune d'investimento alternativo chiuso, non riservato. Il Fondo rappresenta un patrimonio collettivo costituito dalle somme versate da una pluralità di Partecipanti e investite in strumenti finanziari, partecipazioni e altri beni mobili. Il patrimonio del Fondo costituisce patrimonio autonomo e separato da quello della SGR e dal patrimonio dei singoli Partecipanti, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR. 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 dei medesimi. La SGR, ferme le sue funzioni, non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti.

Delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo.

Il Fondo è "mobiliare" poiché il suo patrimonio è investito esclusivamente in strumenti finanziari partecipazioni e altri beni mobili. È "chiuso" in quanto non è previsto a carico del Fondo né della SGR un obbligo di rimborso o di riacquisto delle Quote prima del Termine di Durata del Fondo (come eventualmente prorogato), fatti salvi i casi di liquidazione anticipata del Fondo e di rimborso parziale in caso di riduzione del Capitale. In circostanze normali il rimborso delle Quote avviene con la liquidazione del Fondo alla scadenza dello stesso.

Il Fondo è stato istituito ai sensi della legge italiana e le relative Quote sono offerte al pubblico in conformità alle disposizioni di cui al TUF e delle disposizioni regolamentari applicabili.

Il Fondo, istituito con deliberazione del Consiglio di Amministrazione della SGR del 28 febbraio 2022 è soggetto alla vigilanza della Banca d'Italia e della Consob. Il Regolamento del Fondo è stato approvato da Banca d'Italia con provvedimento adottato in data 12 settembre 2022 con delibera Prot. n. 1341331/22, modificato successivamente con delibera del Consiglio di Amministrazione del 28 luglio 2023 e del 16 ottobre 2023 e approvato da Banca d'Italia con provvedimento adottato in data 22 novembre 2023 con delibera Prot. n. 2000443/23.

### **20.5 Profilo dell'investitore tipico per cui il Fondo è pensato.**

La SGR ha individuato il mercato di riferimento potenziale delle Quote del Fondo.

Il profilo tipico della generalità degli investitori al dettaglio (cd. *retail*) del Fondo cui possono essere rivolte le Quote di Classe A e le Quote di Classe I (tali classi di quote sono, infatti, destinate alla generalità degli investitori siano essi classificati quali clienti non professionali ovvero quali clienti professionali) si può identificare sulla base delle seguenti caratteristiche:

- 1) alternativamente:
  - a. sia titolare di un portafoglio di strumenti finanziari (composto da depositi in contanti e strumenti finanziari, esclusi gli strumenti finanziari forniti a titolo di garanzia) che superi per valore la somma di Euro 500.000.
  - b. qualora il portafoglio di strumenti finanziari (composto da depositi in contanti e strumenti finanziari, esclusi gli strumenti finanziari forniti a titolo di garanzia) di un potenziale investitore al dettaglio non superi Euro 500.000, quest'ultimo non potrà investire in ELTIF un importo aggregato superiore al 10% del proprio portafoglio di strumenti finanziari e l'importo minimo iniziale investito nel Fondo dovrà essere pari ad almeno euro 10.000,00 (diecimila/00);
- 2) sia disposto ad immobilizzare le somme investite per un lungo periodo di tempo, almeno pari alla durata del Fondo; conseguentemente il Fondo non è adatto ad investitori con orizzonte temporale breve e medio;
- 3) abbia una situazione finanziaria che consente di sopportare le eventuali perdite derivanti dall'investimento nel Fondo;
- 4) sia un investitore che, a fronte dell'assunzione di un rischio alto, si pone come obiettivo la crescita del capitale, accettando in tal caso un rischio alto;
- 5) sia capace di sopportare le perdite anche fino all'intero ammontare investito, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un profilo di rischio alto;
- 6) è un investitore per il quale la partecipazione al Fondo non rappresenta l'unica forma d'investimento di natura finanziaria, 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 il proprio portafoglio;
- 7) sia un investitore "informato" o "avanzato" con una conoscenza ed esperienza "medio-alta" o "alta" che gli consenta di comprendere appieno le caratteristiche del Fondo, le strategie d'investimento adottate dalla SGR e i rischi ad esse connessi.

La partecipazione al Fondo non è adatta agli investitori che esprimono delle specifiche preferenze in materia di sostenibilità, in quanto tale prodotto finanziario non promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR, né si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 della SFDR.

Il collocamento dell'ELTIF alla clientela al dettaglio viene effettuato esclusivamente per il tramite di collocatori e in ogni caso, in conformità al Regolamento ELTIF, solo nell'ambito della prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti.

Le Quote di Classe A e le Quote di Classe I possono essere destinate anche ai clienti professionali, laddove le Quote di Classe C sono destinate esclusivamente alla SGR nonché a esponenti aziendali, dirigenti e dipendenti della stessa. E' necessario che tali clienti professionali presentino almeno tutte le caratteristiche di cui ai punti *sub* 2), 3), 4) e 5) precedenti.

Le classi di Quote del Fondo non possono essere offerte o distribuite a «U.S. Person» secondo la definizione contenuta nel Regulation S della Securities and Exchange Commission («SEC») e nel Prospetto.

## 20.6 Autorità di vigilanza competente

- (i) ai sensi dell'articolo 4-quinquies.1 del TUF, la CONSOB è l'Autorità nazionale competente a ricevere il Prospetto ai sensi del Regolamento ELTIF;

- (ii) la pubblicazione del Prospetto non dovrebbe essere considerata un avallo dell'emittente oggetto del presente Prospetto.

---

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsgr.it](http://www.finintsgr.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963



## CAPITOLO XXI RESTRIZIONI ALL'INVESTIMENTO DEL FONDO

### 21.1 Restrizioni e limiti agli investimenti del Fondo

Nella gestione del Fondo la SGR si attiene alle norme in materia di investimenti ammissibili, composizione e diversificazione del portafoglio, concentrazione di cui al Regolamento ELTIF, come eventualmente derogate, se più restrittive, dalla Normativa PIR e/o dalle Agevolazioni per investimenti in start-up innovative e PMI innovative, come di tempo in tempo modificate e integrate.

Il Fondo non investe in attività che:

- a) consistono in attività economiche illegali (intendendosi per tali la produzione, il commercio e altre attività che siano illegali ai sensi della normativa applicabile alla SGR, ai suoi fondi gestiti o alle società in cui investe, inclusa a titolo esemplificativo la clonazione umana a scopi riproduttivi);
- b) sono concentrate in misura sostanziale sulla produzione e commercializzazione di tabacco, bevande alcoliche distillate e prodotti correlati;
- c) sono concentrate in misura sostanziale sulla produzione e commercializzazione di armi da fuoco e munizioni di ogni sorta, salvo il caso in cui tali attività siano parte di, o comunque accessorie a, politiche dell'Unione Europea;
- d) sono concentrate in misura sostanziale sul gioco d'azzardo e attività equivalenti;
- e) sono concentrate in misura sostanziale sul compro oro e trading di metalli preziosi al dettaglio;
- f) sono concentrate in misura sostanziale sulla produzione o commercializzazione di materiale pornografico;
- g) sono incentrate in misura sostanziale sulla clonazione umana o su organismi geneticamente modificati;
- h) sono legate ad aziende che non diano garanzie del rispetto dei diritti umani nell'esercizio della propria attività;
- i) sono legate alla produzione e distribuzione o che in ogni caso si occupino di soluzioni o programmi elettronici specificamente progettati per scopi illegali.

Fermo quanto previsto al precedente Articolo 8.1, comma 1 del Regolamento di Gestione del Fondo (con particolare riferimento ai principi di diversificazione del portafoglio di cui all'art. 13 del Regolamento ELTIF), il patrimonio del Fondo non può essere investito:

- (i) in strumenti finanziari o quote di società a responsabilità limitata emessi da o stipulati con imprese residenti in paesi che non garantiscono un adeguato scambio di informazioni con l'Italia, in prestiti erogati alle predette imprese o in crediti delle stesse;
- (ii) in misura superiore al 20% del capitale sottoscritto del Fondo in (il "Limite di Concentrazione PIR"):
  - a) strumenti finanziari (ivi incluse le quote di società a responsabilità limitata) emessi da o stipulati con il medesimo soggetto o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte;
  - b) in prestiti concessi in favore e crediti vantati verso uno o più soggetti o appartenenti al medesimo gruppo;
  - c) depositi o conti correnti, fermo restando che il Limite di Concentrazione PIR deve essere calcolato considerando i depositi (ivi compresi i certificati di deposito) separatamente dai conti correnti, considerando inoltre che gli impieghi in liquidità (depositi e conti correnti) non possono superare il 30% del capitale sottoscritto del Fondo e che gli investimenti in depositi devono essere considerati unitamente agli investimenti in strumenti finanziari (ivi incluse le quote di società a responsabilità limitata) prestiti e crediti di uno stesso emittente o controparte o di altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte;
  - d) ogni altra attività che rientri nella c.d. quota libera.

I limiti di investimento previsti dal Regolamento ELTIF e richiamati al comma 2 dell'Articolo 8.2 possono essere derogati per un periodo massimo di 3 anni dalla data di avvio dell'operatività del Fondo (il "Periodo di Costruzione del Portafoglio"). Tali limiti di investimento si applicano dalla data di scadenza del Periodo di Costruzione del Portafoglio sino al giorno in cui siano decorsi cinque anni dalla data di avvio dell'operatività del Fondo (il "Ciclo di Investimento"), fatto salvo il fatto che il Fondo non fa ricorso alla leva finanziaria e quanto previsto agli Articoli 8.3 e 8.4 del Regolamento di Gestione del Fondo. La SGR può decidere di prorogare il Ciclo di Investimento fino a ulteriori 2 (due) anni; tale decisione è resa nota ai Partecipanti mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società di gestione. A partire dal giorno successivo alla conclusione del

Ciclo di Investimento, previa comunicazione alla Banca d'Italia di un programma dettagliato per la liquidazione ordinata delle attività del Fondo nei termini e con i contenuti di cui all'art. 21, comma 2, del Regolamento ELTIF, la SGR avvia la fase di smobilizzo degli investimenti (il "Periodo di Smobilizzo del Portafoglio") al fine di rimborsare le Quote del Fondo a partire dal giorno successivo al Termine di Durata del Fondo, come eventualmente prorogato ai sensi del Articolo 18.2 del Regolamento di Gestione del Fondo. La SGR può comunque effettuare, anche dopo la scadenza del Ciclo di Investimento, investimenti di follow-on nelle Società Target già in portafoglio e nuove operazioni di investimento, purché queste ultime siano state deliberate entro il termine del Ciclo di Investimento.

In conformità a quanto previsto dall'art. 17, comma 1, del Regolamento ELTIF, nel Periodo di Costruzione del Portafoglio, nel Periodo di Smobilizzo del Portafoglio e, in data successiva al termine del Periodo di Costruzione del Portafoglio, nei 4 mesi successivi alla chiusura di ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione, non si applicano le disposizioni in materia di composizione del Portafoglio previsti dal comma 2 dell'Articolo 8.2.

**21.2 Investimenti di una parte superiore al 20% del patrimonio del Fondo in un unico emittente sottostante e o in uno o più OICR che a propria volta investano più del 20% del proprio patrimonio in altri OICR nonché attività del Fondo superiori al 20% del relativo patrimonio che dipendano dall'affidabilità creditizia o dalla solvibilità di una controparte del Fondo.**

Non applicabile.

**21.3 Investimento di una parte superiore al 20% del patrimonio del Fondo in un altro OICR.**

Non applicabile.

**21.4 Informazioni sulle garanzie collaterali a copertura della quota di esposizione di una qualsiasi delle controparti del Fondo superiore al 20% del patrimonio del Fondo.**

Non applicabile.

**21.5 Investimento di una parte superiore al 40% del patrimonio del Fondo in un altro OICR.**

Non applicabile.

**21.6 Investimento diretto in materie prime.**

Non applicabile.

**21.7 Descrizione del patrimonio immobiliare del Fondo.**

Non applicabile.

**21.8 Strumenti finanziari derivati/Strumenti del mercato monetario/Valute.**

Nella gestione del Fondo, la SGR ha facoltà di utilizzare, nei limiti indicati nell' Articolo 8.3, comma 1, ultimo periodo del Regolamento di Gestione del Fondo, strumenti finanziari derivati unicamente con finalità di copertura dei rischi inerenti ad altri investimenti del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dal Regolamento ELTIF. In ogni caso, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio/rendimento definito dalla politica di investimento del Fondo.

La valuta di denominazione del Fondo è l'euro. Le poste denominate in valute diverse dall'Euro sono convertite sulla base dei tassi di cambio forniti dall'info-provider Bloomberg. In caso di mancata rilevazione da parte di Bloomberg si utilizzano i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea (BCE) alla data di riferimento della valutazione.

**CAPITOLO XXII FORNITORI DI SERVIZI DEL FONDO**
**22.1 Oneri e spese a carico del Fondo e oneri a carico dei partecipanti**
**Spese a carico del Fondo**

Le spese a carico del Fondo sono:

- la commissione di gestione a favore della SGR indicata nella seguente tabella:

Fondo/Classe di Quote	Aliquota annua sino al termine del Ciclo di Investimento	Aliquota annua dal giorno successivo al termine del Ciclo di Investimento	Provvigione per il calcolo del valore della quota
Finint Crowd Eltif - Classe A	3,47%	2,47%	0,03%
Finint Crowd Eltif - Classe I	2,17%	1,47%	0,03%
Finint Crowd Eltif - Classe C	2,17%	1,47%	0,03%

La commissione di gestione è calcolata sulla base del valore complessivo netto del Fondo (rettificato delle plusvalenze non realizzate, rispetto al costo storico degli attivi non ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato) risultante dalla Relazione (Semestrale o Annuale) del Fondo e/o dal prospetto contabile relativo al periodo di riferimento.

La commissione di gestione è calcolata in via provvisoria all'inizio del trimestre di calendario di riferimento sulla base del valore complessivo netto del Fondo (rettificato delle plusvalenze non realizzate, rispetto al costo storico degli attivi non ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato) risultante dal più recente documento contabile disponibile e viene prelevata dalla Società di Gestione con rate trimestrali anticipate e con valuta primo giorno lavorativo del trimestre di riferimento. In occasione dell'approvazione della Relazione (Semestrale o Annuale) del Fondo e/o della pubblicazione del prospetto contabile del Fondo relativo al periodo di riferimento, è effettuato un conguaglio (in aumento o in diminuzione) tenendo conto dell'importo prelevato a titolo di commissione di gestione all'inizio del periodo di riferimento. Per il periodo compreso tra l'avvio dell'operatività del Fondo e l'approvazione della prima Relazione (Semestrale o Annuale) del Fondo ovvero la pubblicazione del primo prospetto contabile del Fondo, la commissione di gestione è calcolata sulla base dell'ammontare complessivo degli importi sottoscritti al termine del Periodo di Sottoscrizione Iniziale.

La commissione di gestione è dovuta alla SGR dalla data di avvio dell'operatività del Fondo e fino alla chiusura del procedimento di liquidazione del Fondo;

- il costo per il calcolo del Valore Unitario delle Quote, nella misura massima dello 0.03% su base annua, oltre alle imposte dovute secondo le disposizioni normative applicabili, calcolato sul valore complessivo netto del Fondo e prelevato dalle disponibilità dello stesso con le stesse modalità e la medesima cadenza dianzi descritte con riferimento alla commissione di gestione;

- il compenso riconosciuto al Depositario, nella misura massima pari a:

(i) 0,028%, oltre a IVA, con un minimo annuo pari a euro 13.000,00 (tredicimila/00) per le funzioni di Depositario;

(ii) 0,007% (esente IVA), con un minimo annuo pari a euro 3.000,00 (tremila/00) a titolo di commissione di regolamento;

(iii) euro 4.000,00 (quattromila/00) su base annua, oltre a IVA, a titolo di commissione di custodia e amministrazione, oltre alle imposte dovute secondo le disposizioni normative applicabili, calcolato sul valore complessivo netto del Fondo, come risultante dall'ultima Relazione (Semestrale o Annuale) e/o prospetto contabile;

- i costi sostenuti per la costituzione del Fondo;

- gli oneri connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del Fondo (tra i quali, a mero titolo indicativo, i costi di intermediazione, i costi connessi con l'investimento in depositi bancari nonché gli oneri connessi con la partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento, le spese notarili, le spese per consulenze e servizi tecnici, le spese legali, le spese per valutazioni e verifiche, le spese peritali, le spese per le attività di due diligence commissionate dalla

SGR, i costi sostenuti per attività di consulenza e di assistenza finalizzate e comunque strumentali all'acquisto o alla dismissione di attività del Fondo), ove la relativa operazione sia stata approvata dalla Società di Gestione;

- le spese di pubblicazione del Valore Unitario delle Quote e dei prospetti periodici del Fondo;
- le spese degli avvisi inerenti alle modifiche del Regolamento di Gestione richieste da mutamenti della legge ovvero delle disposizioni di vigilanza;
- i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico nonché gli oneri derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei Partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento delle Quote del Fondo;
- le spese per la revisione della contabilità e delle relazioni contabili periodiche del Fondo, ivi compreso il rendiconto finale di liquidazione;
- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
- il contributo di vigilanza che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo;
- gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo.

Il pagamento delle suddette spese, salvo quanto diversamente indicato, è disposto dalla SGR mediante prelievo dalla disponibilità del Fondo con valuta non antecedente a quella del giorno di effettiva erogazione.

In caso di investimento in OICR collegati, sul Fondo non vengono fatte gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso delle parti degli OICR acquisiti. La SGR deduce dal proprio compenso, fino a concorrenza dello stesso, la provvigione di gestione percepita dal gestore degli OICR collegati.

### Spese a carico dei Partecipanti

Sono a carico dei singoli Partecipanti:

- gli Interessi di Equalizzazione ove sussistano le condizioni previste al successivo Articolo 11.1, comma 3;
- le imposte di bollo, le spese postali e gli altri oneri di spedizione a fronte della corrispondenza e della documentazione inviata ai Partecipanti secondo le modalità previste dal Regolamento di Gestione e/o dalle disposizioni normative e di vigilanza applicabili;
- imposte, tasse e oneri dovuti secondo le disposizioni normative applicabili, per la sottoscrizione ed emissione nonché per l'acquisto e la detenzione delle Quote, per versamenti successivi e per i rimborsi delle Quote;
- gli oneri e le spese relativi ai mezzi di pagamento utilizzati per il versamento degli importi dovuti per la sottoscrizione e/o per l'acquisto delle Quote e per l'incasso relativo al rimborso di Quote;
- spese per l'emissione, il frazionamento, il raggruppamento o la conversione dei certificati individuali rappresentativi delle Quote, nella misura di euro 200 (duecento virgola zero zero) per ogni certificato emesso;
- le spese per la consegna di copia del Regolamento di Gestione successiva alla prima, limitatamente alla copertura degli oneri effettivamente sostenuti dalla SGR.

Sono a carico del Partecipante gli oneri connessi all'evidenziazione in un deposito amministrato delle Quote immesse nel certificato cumulativo nonché il compenso a favore di eventuali intermediari terzi che prestino servizi di investimento in favore del singolo Partecipante in esecuzione di appositi contratti per la prestazione di detti servizi.

I soggetti incaricati del collocamento non possono porre a carico dei Partecipanti oneri diversi o aggiuntivi rispetto a quelli indicati nel Regolamento di Gestione.

## 22.2 Informativa sui costi sostenuti direttamente o indirettamente dagli investitori

Si riporta di seguito l'informativa sui costi di cui all'art. 25 del Regolamento ELTIF.

	Quote di classe A:	Quote di classe I:	Quote di classe C:
A) costi di costituzione dell'ELTIF <i>(costi di ingresso - commissione di sottoscrizione)</i>  <i>(costi di ingresso - comm.ne di sottoscrizione su base annua)</i>	N.A.	N.A.	N.A.
B) costi relativi all'acquisizione di attività  <i>(costi di transazione del portafoglio su base annua)</i>	0,5%	0,5%	0,5 %
C1) commissioni relative alla gestione su base annua  C2) commissioni relative alla performance	3,5 %	2,2%	2,2 %
D) costi di distribuzione	0%	0%	0 %
E) altri costi su base annua  <i>(tra cui costi amministrativi, regolamentari, di deposito, di custodia e per servizi professionali e di revisione dei conti)</i>	1%	1%	1%

#### Rapporto generale tra costi e capitale dell'ELTIF

	Quote di classe A:	Quote di classe I:	Quote di classe C:
Rapporto generale tra costi e capitale (su base annuale)	3,35 %	2,4%	2,4 %

Il rapporto generale tra costi e capitale è calcolato sommando al totale dei costi prelevati dal Fondo nel corso di un anno la somma totale dei costi una tantum ripartiti nel periodo di durata del fondo.

#### 22.3 Benefici a favore di prestatori di servizi al Fondo.

A fronte dell'attività di promozione e collocamento, nonché dell'assistenza fornita in via continuativa ai partecipanti al Fondo anche nella fase successiva alla sottoscrizione nonché a fronte del servizio di consulenza, la SGR può retrocedere ai soggetti collocatori, in base ai rispettivi accordi una quota parte delle commissioni di gestione percepite dalla SGR, in proporzione alle unità del Fondo da ciascuno collocate, fino ad un massimo del 70%.

I pagamenti di predetti compensi sono volti ad accrescere la qualità del servizio.

Non sono stati individuati potenziali benefici e/o incentivi che potrebbero essere versati alla SGR in relazione al Fondo, né benefici di minore entità.

#### 22.4 Identità dei prestatori di servizi e descrizione dei loro obblighi e dei diritti dell'investitore

Coerentemente con quanto riportato al precedente paragrafo 18.1 del presente Documento di Registrazione ("Funzioni relative al Fondo e alla SGR affidate in outsourcing"), i prestatori di servizi del Fondo sono:

#### Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

- Objectway S.p.A., in qualità di *outsourcer* del servizio di servicing informatico, per il servizio di fornitura di sistemi informativi, gestionali e contabili;
- Fin.it s.r.l., in qualità di *outsourcer* del servizio informatico, per l'attività di assistenza informatica sia hardware che software, il loro sviluppo e la loro gestione;
- la Capogruppo in qualità di *outsourcer* della Funzione Internal Audit, per l'attività di competenza della funzione di *Internal Audit*;
- la Capogruppo in qualità di *outsourcer* della Funzione Antiriciclaggio, per l'attività di competenza della funzione Antiriciclaggio;
- La Capogruppo in qualità di *outsourcer* della Funzione Compliance, per l'attività di competenza della funzione Compliance;
- La Capogruppo in qualità di *outsourcer* per l'attività di segnalazione alla Centrale Rischi.

Si precisa che nella collocazione delle quote del Fondo, la SGR si avvale della prestazione di Corporate Family Office SIM S.p.A., con sede legale in via dell'Annunciata n. 23/4, Milano (MI), iscritta all'albo delle SIM al n.197, numero di iscrizione al Registro Imprese di Milano /MN/LO, Partita IVA e codice fiscale n. 13256570154, e di Finint Private Bank S.p.A., con sede legale in Milano, Corso Monforte n. 52, iscritta al n. 5453 dell'Albo delle Banche, numero di iscrizione al Registro Imprese di Milano, Partita IVA 01733820037.

Nell'ambito delle attività di distribuzione del Fondo agli investitori al dettaglio, i suddetti collocatori prestano in favore dei sottoscrittori il servizio di consulenza e svolgono la relativa valutazione di adeguatezza. Inoltre, i collocatori eseguono il test di idoneità di cui all'articolo 28, par. 1, del Regolamento ELTIF e assicura che, qualora il portafoglio di strumenti finanziari di un potenziale investitore al dettaglio non superi € 500.000,00, quest'ultimo non investa un importo aggregato che superi il 10% del portafoglio di strumenti finanziari di tale investitore in ELTIF e che l'importo minimo iniziale investito in uno o più ELTIF sia pari a € 10.000,00.

## 22.5 Conflitti di interessi significativi dei prestatori di servizi del Fondo.

La SGR, al fine di commercializzare il Fondo, si avvale anche di collocatori terzi (Corporate Family Office SIM S.p.A. e Finint Private Bank S.p.A.), prevedendo che la remunerazione associata a tale servizio avvenga tramite retrocessione di parte delle commissioni complessivamente addebitate al patrimonio del Fondo.

In particolare, a fronte dell'attività di promozione e collocamento, nonché dell'assistenza fornita in via continuativa ai partecipanti al Fondo anche nella fase successiva alla sottoscrizione nonché a fronte del servizio di consulenza, la SGR può retrocedere ai soggetti collocatori, in base ai rispettivi accordi una quota parte delle commissioni di gestione percepite dalla SGR, in proporzione alle unità del Fondo da ciascuno collocate, fino ad un massimo del 70%.

Si precisa che la definizione dell'importo delle retrocessioni relative al Fondo avviene in conformità alle prassi di mercato.

Si evidenzia che Fin.it s.r.l., Finint Private Bank e la Capogruppo sono società appartenenti al gruppo della SGR e che tale circostanza determina una situazione di potenziale conflitto di interessi. Il conferimento dell'incarico a Fin.it s.r.l. e a Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. è avvenuto nel rispetto delle procedure della SGR in materia di gestione dei conflitti di interesse e di esternalizzazione di funzioni e servizi.

Con specifico riferimento all'attività di collocamento che verrà svolta da Finint Private Bank nei confronti della clientela *retail* che potrà accedere alla sottoscrizione delle quote del Fondo in parola mediante il servizio di consulenza, si evidenzia che, un potenziale conflitto potrebbe essere rappresentato dall'eventuale danno alla clientela derivante dalla circostanza che il collocatore Finint Private Bank e la SGR appartengono al medesimo Gruppo.

Al fine di mitigare tale potenziale rischio, Finint Private Bank ha previsto che, in base al tipo di consulenza prestata al sottoscrittore, non vi siano commissioni a carico del medesimo, ovvero è prevista la retrocessione al cliente degli eventuali incentivi percepiti da Finint Private Bank per l'attività di collocamento svolta. Le situazioni di conflitto di interesse che possono insorgere in connessione con i rapporti con gli *outsourcer* sono gestite sulla base delle procedure interne adottate dalla SGR, che identificano anche i presidi volti alla gestione di tali conflitti.

## CAPITOLO XXIII GESTORE DEGLI INVESTIMENTI DEL FONDO E CONSULENTI

### 23.1 Gestori delegati.

La SGR non si avvale di gestori delegati nella gestione del patrimonio del Fondo.

### 23.2 Consulenti.

La SGR non si avvale di consulenti nella gestione del patrimonio del Fondo.

## CAPITOLO XXIV CUSTODIA

### 24.1 Modalità di custodia delle attività del Fondo.

L'incarico di depositario del Fondo è conferito a BFF Bank S.p.A. (il "**Depositario**"), con sede legale e direzione generale in via Domenichino, 5, 20149 Milano, numero di iscrizione al Registro delle imprese di Milano Monza Brianza Lodi, codice fiscale e partita IVA n. 07960110158, iscritto al n. 5751 all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 13 del TUB. Il sito internet del Depositario è: <https://it.bff.com/it/home>. Telefono: +39 02 49905.1

Il codice LEI del Depositario è: 815600522538355AE429.

Il Depositario è stato costituito in data 22 luglio 1985 con atto del notaio Dott. FRANCO LIGUORI, n. repertorio 51244/n. raccolta 4321.

La durata del Depositario è fissata sino al 31 Dicembre 2100. La chiusura dell'esercizio sociale è fissata al 31 dicembre di ogni anno. Il Depositario è costituito in forma di società per azioni ed opera in base alla legislazione italiana. I rapporti tra la SGR e il Depositario sono regolati da apposita convenzione che specifica, tra l'altro, le funzioni svolte dal Depositario, le modalità di scambio dei flussi informativi nonché le responsabilità connesse all'incarico conferito. Il Depositario agisce in modo indipendente e nell'interesse dei Partecipanti e deve assicurare che l'incarico di depositario sia svolto secondo modalità adeguate, anche attraverso la verifica periodica della permanenza dei requisiti previsti dalle disposizioni normative e di vigilanza applicabili.

Le funzioni di emissione e rimborso dei certificati di partecipazione al Fondo vengono espletate presso la sede legale del Depositario. Presso la stessa sede sono altresì disponibili i prospetti contabili del Fondo.

La custodia degli strumenti finanziari è affidata al Depositario che adempie ai relativi obblighi e alla verifica della proprietà nonché alla tenuta delle registrazioni degli altri beni e, se non sono depositate presso terzi, detiene altresì le disponibilità liquide del Fondo. Il Depositario, nell'esercizio delle proprie funzioni:

- accerta la legittimità delle operazioni di vendita, emissione, riacquisto, rimborso e annullamento delle quote del Fondo, nonché della destinazione dei redditi dello stesso;
- accerta la correttezza del calcolo del valore delle quote del Fondo;
- accerta che nelle operazioni relative al Fondo la controprestazione sia rimessa nei termini d'uso;
- esegue le istruzioni della SGR se non sono contrarie alla legge, al Regolamento di Gestione o alle prescrizioni delle Autorità di Vigilanza;

- monitora i flussi di liquidità del Fondo, nel caso in cui la custodia delle disponibilità liquide del Fondo sia affidata a terzi.

Il Depositario, previo consenso della SGR, ha facoltà di delegare a terzi le funzioni di custodia e di verifica della proprietà dei beni del Fondo in conformità alle disposizioni normative applicabili.

Il Depositario è responsabile nei confronti della SGR e dei Partecipanti al Fondo di ogni pregiudizio da questi subito in conseguenza dell'inadempimento dei propri obblighi. Il Depositario è responsabile nei confronti del Fondo e dei Partecipanti al Fondo per la perdita di strumenti finanziari detenuti in custodia, da parte del Depositario o di un terzo al quale è stata delegata la custodia degli stessi.

L'incarico al Depositario, conferito a tempo indeterminato, può essere revocato in qualsiasi momento da parte della SGR. Il Depositario può a sua volta rinunciarvi con preavviso non inferiore a sei mesi. L'efficacia della revoca o della rinuncia è sospesa fino a che:

- un altro depositario in possesso dei requisiti normativamente previsti accetti l'incarico di depositario del Fondo, in sostituzione del precedente;
- la conseguente modifica del Regolamento di Gestione sia stata approvata;
- le attività e, ove detenute dal Depositario, le disponibilità liquide del Fondo siano trasferite ed accreditate presso il nuovo Depositario.

### 24.2 Attività di custodia svolte da soggetti diversi da quello indicato al precedente punto 24.1

Non applicabile.

---

#### Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963



## CAPITOLO XXV VALUTAZIONE

### 25.1 Calcolo del valore della Quota.

Il valore complessivo netto del Fondo è pari al valore corrente alla data di riferimento della valutazione - determinato sulla base dei criteri di valutazione approvati dalla SGR coerentemente con quanto stabilito dalle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia - delle attività che lo compongono al netto delle eventuali passività. Il valore unitario della Quota (il "Valore Unitario della Quota") è calcolato, per ciascuna classe di Quote, ed è pari al Valore Complessivo Netto di pertinenza di ciascuna classe di Quote prevista dal Regolamento di Gestione diviso per il numero delle Quote della relativa classe di Quote in circolazione al giorno di valutazione.

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.

I Partecipanti hanno diritto di ottenere dalla SGR copia dei criteri di valutazione adottati conformemente a quanto stabilito dalla Banca d'Italia.

Il Valore Unitario della Quota del Fondo, riferito a ciascuna classe, è pubblicato sul sito internet della SGR.

### 25.2 Sospensione della valutazione.

La SGR sospende il calcolo del Valore Unitario della Quota in situazioni di forza maggiore che non ne consentano la regolare determinazione. La SGR sospende la pubblicazione del Valore Unitario della Quota in situazioni di forza maggiore che non ne consentano la regolare pubblicazione.

Al cessare di tali situazioni la SGR determina il Valore Unitario della Quota e provvede alla sua divulgazione con le modalità previste per la pubblicazione del Valore Unitario della Quota. Analogamente vanno pubblicati i valori delle Quote di cui sia stata sospesa la pubblicazione.

**CAPITOLO XXVI OBBLIGAZIONI INCROCIATE**

Non Applicabile. Il Fondo non è un organismo di investimento collettivo “ombrello”.

---

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsgri.it](http://www.finintsgri.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. – P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**CAPITOLO XXVII INFORMAZIONI FINANZIARIE SUL FONDO.**
**27.1 Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati.**

Il Prospetto non contiene informazioni finanziarie sul Fondo, in quanto il Fondo è stato istituito in data 28 febbraio 2022 e ha avviato l'operatività il 03 luglio 2023. Con riferimento al periodo compreso tra la data di avvio dell'operatività del Fondo e la data del 31 dicembre 2023 (data di riferimento dell'ultima relazione contabile del Fondo disponibile) il tasso interno di rendimento del Fondo è pari a -0,35%.

**SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2023**

ATTIVITÀ	Situazione al 31/12/2023*		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
Strumenti finanziari non quotati	5.258.376	81,20		
A1. Partecipazioni di controllo				
A2. Partecipazioni non di controllo	600.000	9,26		
A3. Altri titoli di capitale				
A4. Titoli di debito				
A5. Parti di OICR				
Strumenti finanziari quotati	4.658.376	71,94		
A6. Titoli di capitale				
A7. Titoli di debito	4.658.376	71,94		
A8. Parti di OICR				
Strumenti finanziari derivati				
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia				
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati				
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati				
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>				
B1. Immobili dati in locazione				
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili				
B4. Diritti reali immobiliari				
<b>C. CREDITI</b>	300.000	4,63		
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione				
C2. Altri	300.000	4,63		
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>				
D1. A vista				
D2. Altri				
<b>E. ALTRI BENI</b>				
<b>F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITÀ</b>	793.747	12,26		
F1. Liquidità disponibile	793.747	12,26		
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
<b>G. ALTRE ATTIVITÀ</b>	124.082	1,92		
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate				
G2. Ratei e risconti attivi	123.057	1,90		
G3. Risparmio di imposta				
G4. Altre	547	0,01		
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>6.475.627</b>	<b>100,00</b>		

\* primo esercizio

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al 31/12/2023*	Situazione a fine esercizio precedente
<b>H. FINANZIAMENTI RICEVUTI</b>		
H1. Finanziamenti ipotecari		
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate		
H3. Altri		
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati		
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati		
<b>L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI</b>		
L1. Proventi da distribuire		
L2. Altri debiti verso i partecipanti		
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>30.005</b>	
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	29.950	
M2. Debiti di imposta		
M3. Ratei e risconti passivi		
M4. Altre	55	
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>30.005</b>	
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>6.445.722</b>	
Quote di Classe A	6.445.722	
Quote di Classe C	-	
Quote di Classe I	-	
<b>NUMERO DELLE QUOTE IN CIRCOLAZIONE</b>	<b>64.570.000</b>	
Quote di Classe A	64.570.000	
Quote di Classe C	-	
Quote di Classe I	-	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>99,825</b>	
Quote di Classe A	99,825	
Quote di Classe C	-	
Quote di Classe I	-	
<b>Rimborsi e proventi per quota</b>		

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**SEZIONE REDDITUALE AL 31 DICEMBRE 2023**

	Relazione al 31/12/2023		Relazione esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>89.635</b>			
Strumenti finanziari non quotati				
<b>A1. PARTECIPAZIONI</b>				
A1.1 dividendi e altri proventi				
A1.2 utili/perdite da realizzo				
A1.3 plus/minusvalenze				
<b>A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI</b>				
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi				
A2.2 utili/perdite da realizzo				
A2.3 plus/minusvalenze				
Strumenti finanziari quotati				
<b>A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI</b>	<b>89.635</b>			
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi	52.265			
A3.2 utili/perdite da realizzo	4.500			
A3.3 plus/minusvalenze	32.870			
Strumenti finanziari derivati				
<b>A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
A4.1 di copertura				
A4.2 non di copertura				
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>89.635</b>		
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>				
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI				
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI				
B3. PLUS/MINUSVALENZE				
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI				
B5. AMMORTAMENTI				
<b>Risultato gestione beni immobili</b>				
<b>CREDITI</b>				
C1. Interessi attivi e proventi assimilati				
C2. Incrementi/decrementi di valore				
<b>Risultato gestione crediti</b>				
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>				
D1. Interessi attivi e proventi assimilati				
<b>E. ALTRI BENI (da specificare)</b>				
E1. Proventi				
E2. Utile/perdita da realizzo				
E3. Plusvalenze/minusvalenze				
<b>Risultato gestione investimenti</b>		<b>89.635</b>		

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.r.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

<b>F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>				
<b>F1. OPERAZIONI DI COPERTURA</b>				
F1.1 Risultati realizzati				
F1.2 Risultati non realizzati				
<b>F2. OPERAZIONI NON DI COPERTURA</b>				
F2.1 Risultati realizzati				
F2.2 Risultati non realizzati				
<b>F3. LIQUIDITÀ</b>				
F3.1 Risultati realizzati				
F3.2 Risultati non realizzati				
<b>G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE</b>				
G1. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E ASSIMILATE				
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI				
Risultato lordo della gestione caratteristica		89.635		
<b>H. ONERI FINANZIARI</b>		-218		
<b>H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI</b>				
H1.1 su finanziamenti ipotecari				
H1.2 su altri finanziamenti				
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI		-218		
Risultato netto della gestione caratteristica		-218		
<b>I. ONERI DI GESTIONE</b>		-144.353		
I1. Provvigione di gestione SGR		-111.177		
- Classe A		-111.177		
- Classe C		-		
- Classe I		-		
I2. Costo per il calcolo del valore della quota				
I2. Commissione depositario		-11.772		
I3. Oneri per esperti indipendenti				
I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico				
I5. Altri oneri di gestione		-21.403		
<b>L. ALTRI RICAVI ED ONERI</b>		43.658		
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide		43.658		
L2. Altri ricavi				
L3. Altri oneri				
Risultato della gestione prima delle imposte			-11.278	
<b>M. IMPOSTE</b>				
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio				
M2. Risparmio d'imposta				
M3. Altre imposte				
<b>Utile/perdita dell'esercizio</b>			-11.278	
- Classe A			-11.278	
- Classe C			-	
- Classe I			-	

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - www.finintsg.it

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

Prospetto relativo all'offerta al pubblico di quote del fondo comune di investimento alternativo, mobiliare, di tipo chiuso, non riservato, autorizzato come "fondo di investimento europeo a lungo termine" (ELTIF) rientrante nell'ambito di applicazione del Regolamento (UE) n. 2015/760 denominato "Finint ELTIF Capital For Innovation" istituito e gestito da FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.P.A.

## NOTA INFORMATIVA

La Nota Informativa è stata redatta in conformità al Reg. EU Prospetto e all'art. 12 e Allegato 11 del Reg. Del. 980/2019.

Il Prospetto è stato depositato presso la Consob in data 29 febbraio 2024

L'adempimento di pubblicazione del presente Prospetto non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il Prospetto è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale della suindicata SGR in Conegliano (TV), via Vittorio Alfieri, n. 1, sul sito internet [www.finintsg.com](http://www.finintsg.com) e presso i soggetti collocatori indicati nel presente Prospetto.

---

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**CAPITOLO I PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E AUTORITÀ COMPETENTE****1.1. Indicazione delle persone responsabili.**

FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.P.A., società di diritto italiano con sede legale in Conegliano (TV), via Vittorio Alfieri, n. 1, iscritta dal 23 luglio 2014 al n. 45, Sezione Gestori di OICVM, dal 1° luglio 2011 al n. 70 “sezione gestori di FIA” e dal 12 settembre 2022 al n. 13 “sezione gestori di ELTIF” dell’albo delle società di gestione del risparmio – tenuto dalla Banca d’Italia ai sensi dell’art. 35 del d TUF, appartenente al gruppo bancario “Gruppo Banca Finanziaria Internazionale” iscritto al n. 236 dell’albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d’Italia ai sensi dell’art. 64 del TUB soggetta all’attività di direzione e coordinamento della Capogruppo è responsabile delle informazioni fornite nel presente Prospetto.

**1.2. Dichiarazione di responsabilità.**

FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.P.A, in qualità di soggetto responsabile della redazione della presente Nota Informativa, dichiara che le informazioni contenute nel presente Prospetto sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

**1.3. Dichiarazioni e relazioni di esperti**

Nella presente Nota Informativa non vi sono pareri o relazioni di esperti.

**1.4. Informazioni provenienti da terzi**

Nella presente Nota Informativa non vi sono informazioni provenienti da terzi.

**1.5. Autorità competente**

La SGR dichiara che:

- (i) ai sensi dell’articolo 4-*quinquies*.1 del TUF, la CONSOB è l’Autorità nazionale competente a ricevere il Prospetto ai sensi del Regolamento ELTIF;
- (ii) la pubblicazione del Prospetto non dovrebbe essere considerata un avallo della qualità dei titoli dell’emittente oggetto del presente Prospetto;
- (iii) gli investitori dovrebbero valutare in prima persona l’idoneità dell’investimento nelle Quote del Fondo.



**CAPITOLO II                      FATTORI DI RISCHIO**

Per una descrizione dei fattori di rischio legati all'investimento nel Fondo e che sono rilevanti per assumere una decisione di investimento informata, si rinvia alla specifica sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

---

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963



**CAPITOLO III INFORMAZIONI ESSENZIALI****3.1. Dichiarazione relativa al capitale circolante**

Non applicabile.

**3.2. Capitalizzazione e indebitamento**

Non applicabile.

**3.3. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'offerta.**

Come precisato al paragrafo 22.5 del Documento di Registrazione, la SGR, al fine di commercializzare il Fondo, si avvale anche di collocatori terzi, prevedendo che la remunerazione associata a tale servizio avvenga tramite retrocessione di parte delle commissioni complessivamente addebitate al patrimonio del Fondo.

In particolare, la SGR si avvale per il collocamento delle quote del Fondo della prestazione di Corporate Family Office SIM S.p.A., con sede legale in via dell'Annunciata n. 23/4, Milano (MI), iscritta all'albo delle SIM al n.197, numero di iscrizione al Registro Imprese di Milano /MN/LO, Partita IVA e codice fiscale n. 13256570154, e di Finint Privata Bank S.p.A., con sede legale in Milano, Corso Monforte n. 52, iscritta al n. 5453 dell'Albo delle Banche, numero di iscrizione al Registro Imprese di Milano, Partita IVA 01733820037, appartenente al Gruppo Banca Finint.

A fronte dell'attività di promozione e collocamento, nonché dell'assistenza fornita in via continuativa ai partecipanti al Fondo anche nella fase successiva alla sottoscrizione, la SGR può retrocedere ai soggetti collocatori, in base ai rispettivi accordi una quota parte delle commissioni di gestione percepite dalla SGR, in proporzione alle unità del Fondo da ciascuno collocate, fino ad un massimo del 70%.

Si precisa che la definizione dell'importo delle retrocessioni relative al Fondo avviene in conformità alle prassi di mercato.

**3.4. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi**

L'ammontare ricavato dall'offerta delle Quote del Fondo sarà integralmente utilizzato dalla SGR nell'ordinaria attività di gestione del patrimonio mobiliare del Fondo medesimo, secondo le modalità previste dalla politica di investimento e dal Regolamento di Gestione del Fondo.

Il Prospetto non contiene stime sui proventi del Fondo.

Il Fondo non fa ricorso alla leva finanziaria, come specificato sopra al paragrafo 20.3 del Documento di Registrazione ("Limiti della leva finanziaria utilizzabile dal Fondo") al quale si rinvia.

**CAPITOLO IV INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE****4.1. Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari.**

Le Quote sono emesse e regolate ai sensi del diritto italiano. Il Fondo emette le seguenti tre Classi di Quote.

Le Quote di Classe A (ISIN portatore IT0005510380, ISIN nominativo IT0005510398) non possono avere intestazione congiunta e sono destinate alla generalità degli investitori (siano essi classificati quali clienti non professionali ovvero quali clienti professionali). La sottoscrizione delle Quote di Classe A consente, ove ricorrano le condizioni previste dalle disposizioni normative applicabili ed entro i relativi limiti di importo, di accedere ai benefici fiscali previsti dalla Normativa PIR e/o dalle Agevolazioni per investimenti in start-up innovative e PMI innovative. Le Quote di Classe A sono sottoscrivibili per un importo pari a euro 10.000 (diecimila) per la prima sottoscrizione ed euro 5.000 (cinquemila) per le sottoscrizioni successive.

Le Quote di Classe I (ISIN portatore IT0005510422, ISIN nominativo IT0005510430) non possono avere intestazione congiunta e sono destinate alla generalità degli investitori (siano essi classificati quali clienti non professionali ovvero quali clienti professionali). La sottoscrizione delle Quote di Classe I deve avvenire per un importo almeno pari a euro 1.000.000,00 (un milione/00) e consente, ove ricorrano le condizioni previste dalle disposizioni normative applicabili ed entro i relativi limiti di importo, di accedere alle Agevolazioni per investimenti in start-up innovative e PMI innovative. Le Quote di Classe I sono sottoscrivibili per un importo pari ad euro 1.000.000,00 (un milione/00) per la prima sottoscrizione ed euro 5.000 (cinquemila) per le sottoscrizioni successive.

Le Quote di Classe C (ISIN portatore IT0005510406, ISIN nominativo IT0005510414) non possono avere intestazione congiunta e sono destinate esclusivamente alla SGR nonché a esponenti aziendali, dirigenti e dipendenti della stessa. La sottoscrizione delle Quote di Classe C consente, ove ricorrano le condizioni previste dalle disposizioni normative applicabili ed entro i relativi limiti di importo, di accedere ai benefici fiscali previsti dalla Normativa PIR e/o dalle Agevolazioni per investimenti in start-up innovative e PMI innovative. Le Quote di Classe C sono emesse al termine del Periodo di Sottoscrizione Iniziale, come eventualmente anticipato per il raggiungimento dell'Importo Massimo del Fondo, e/o al termine di ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione per un importo complessivo non superiore all'1% dell'ammontare complessivo delle sottoscrizioni di Quote di Classe A e di Classe I raccolte, secondo quanto discrezionalmente deciso dalla Società di Gestione ed anche in eccedenza rispetto all'Importo Massimo del Fondo. Le Quote di Classe C sono sottoscrivibili per un importo pari a euro 10.000 (diecimila) per la prima sottoscrizione ed euro 5.000 (cinquemila) per le sottoscrizioni successive.

Le diverse Classi di Quote si differenziano tra loro anche per il regime commissionale applicato e per l'ordine dei pagamenti in caso di rimborso parziale del Capitale, e di ripartizione dell'attivo netto in sede di liquidazione del Fondo. Le Quote di Classe C non attribuiscono ai rispettivi titolari alcun diritto di voto nell'Assemblea dei Partecipanti.

Le Quote sottoscritte nel corso di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sono emesse al valore nominale, maggiorato di un importo, a titolo di interessi, pari al maggiore tra: (i) un tasso pari al 2,2% annuo e (ii) l'IRR effettivo risultante dall'ultima Relazione (Semestrale o Annuale) del Fondo approvata o dall'ultimo prospetto contabile del Fondo pubblicato (gli "Interessi di Equalizzazione"), sino ad un IRR massimo pari all'Hurdle Rate.

In conformità all'articolo 20, comma 2, del Regolamento ELTIF, qualora il valore nominale delle Quote al momento dell'apertura di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sia inferiore al Valore Unitario delle Quote risultante dalla più recente Relazione (Semestrale o Annuale) o prospetto contabile disponibile, la SGR offre in opzione la sottoscrizione delle nuove Quote di Classe A e di Classe I ai Partecipanti Esistenti - pari passu e proporzionalmente alle Quote di Classe A e di Classe I da ciascuno di essi possedute.

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

Al termine di ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione – e sempreché il valore nominale delle Quote al momento dell’apertura di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sia inferiore al Valore Unitario delle Quote risultante dalla più recente Relazione (Semestrale o Annuale) o prospetto contabile disponibile – la SGR determina il numero di eventuali Quote di Classe C da emettere nel rispetto del limite dell’1% dell’ammontare complessivo delle sottoscrizioni di Quote di Classe A e di Classe I raccolte, e le offre in opzione ai titolari di Quote di Classe C esistenti al momento dell’apertura del pertinente Nuovo Periodo di Sottoscrizione.

#### **4.2. Legislazione in base alla quale le Quote del Fondo sono state create.**

Il Fondo è stato istituito ai sensi del Regolamento ELTIF e delle relative norme nazionali attuative di cui al TUF. Le relative Quote sono offerte al pubblico in conformità alle disposizioni di cui al TUF e delle disposizioni regolamentari applicabili.

#### **4.3. Natura degli strumenti finanziari.**

Le Quote di ciascuna Classe sono tutte di uguale valore e sono rappresentate da certificati nominativi (i “**Certificati Nominativi**”).

Il Depositario, su indicazioni della SGR, mette i Certificati Nominativi a disposizione dei Partecipanti che lo abbiano richiesto nei luoghi indicati nella Scheda identificativa, a partire dal primo giorno lavorativo successivo al giorno di regolamento delle sottoscrizioni.

In alternativa all’emissione dei Certificati Nominativi è facoltà del Partecipante chiedere – anche successivamente alla sottoscrizione – l’immissione delle proprie Quote in un certificato cumulativo (“**Certificato Cumulativo**”), rappresentativo di una pluralità di Quote; il Certificato Cumulativo è tenuto in deposito gratuito presso il Depositario, con rubriche distinte per singolo Partecipante e con possibilità di contrassegno mediante un codice identificativo elettronico.

L’immissione di Quote nel Certificato Cumulativo garantisce la possibilità per:

- il Partecipante di richiedere in ogni momento l’emissione del Certificato Nominativo;
- il Depositario di procedere - senza oneri per il Partecipante e per il Fondo - al frazionamento del Certificato Cumulativo, anche al fine di separare i diritti dei singoli Partecipanti.

In occasione di ciascuna sottoscrizione, la consegna materiale del certificato all’avente diritto può essere prorogata per il tempo necessario per la verifica del buon esito del titolo di pagamento e comunque non oltre 30 giorni dal giorno di riferimento. A richiesta degli aventi diritto, è ammesso il frazionamento o il raggruppamento dei Certificati Nominativi.

Le Quote possono essere immesse dalla SGR in un sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 79-decies e seguenti del TUF; in tal caso l’esercizio dei diritti incorporati nelle Quote e la disposizione delle stesse sono effettuati per il tramite dell’intermediario autorizzato presso il quale le Quote sono depositate, in conformità con la procedura prevista nel TUF. Ove la SGR intenda immettere le Quote in un sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, ciascun Partecipante deve detenere un numero intero di Quote.

#### **4.4. Valuta di emissione delle Quote.**

Le Quote oggetto della presente offerta sono denominate in Euro.

#### **4.5. Diritti connessi alle Quote.**

Come indicato nei paragrafi precedenti, tutte le Quote appartenenti alla stessa Classe hanno uguale valore e attribuiscono uguali diritti.

##### **a) diritto al dividendo**

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.

**b) diritti di voto**

Ciascuna Quota attribuisce al Partecipante il diritto a intervenire e votare (ad eccezione delle Quote C) nell'assemblea dei Partecipanti del Fondo, al fine di deliberare in merito alla sostituzione della SGR ovvero sulle altre materie ad essa riservate ai sensi delle disposizioni normative applicabili, nel rispetto dei termini e delle condizioni previsti dal Regolamento di Gestione. Possono intervenire nell'Assemblea i Partecipanti che, alla data dell'adunanza, risultino titolari di Quote del Fondo, fermo restando che i Partecipanti titolari di Quote di Classe C hanno diritto a intervenire in Assemblea ma non sono titolari di diritto di voto.

**c) diritti di prelazione nelle offerte di sottoscrizione di titoli della stessa classe**

In conformità all'articolo 20, comma 2, del Regolamento ELTIF, qualora il valore nominale delle Quote al momento dell'apertura di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sia inferiore al Valore Unitario delle Quote risultante dalla più recente Relazione (Semestrale o Annuale) o prospetto contabile disponibile, la SGR offre in opzione la sottoscrizione delle nuove Quote di Classe A e di Classe I ai Partecipanti Esistenti - *pari passu* e proporzionalmente alle Quote di Classe A e di Classe I da ciascuno di essi possedute - mediante l'invio di un'apposita comunicazione tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento, messaggio di posta elettronica certificata o messaggio di posta elettronica con domanda di conferma di ricevimento e lettura, secondo le modalità prescelte dai Partecipanti in occasione della sottoscrizione delle Quote ovvero successivamente rese note alla Società di Gestione. I Partecipanti Esistenti devono, quindi, esercitare il diritto di opzione spettante agli stessi, mediante sottoscrizione delle Quote entro e non oltre 15 (quindici) giorni dalla data di ricezione della comunicazione della SGR.

Al termine di ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione – e sempreché il valore nominale delle Quote al momento dell'apertura di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sia inferiore al Valore Unitario delle Quote risultante dalla più recente Relazione (Semestrale o Annuale) o prospetto contabile disponibile – la SGR determina il numero di eventuali Quote di Classe C da emettere nel rispetto del limite previsto dall'Articolo 8.6, comma 4 del Regolamento di Gestione, e le offre in opzione ai titolari di Quote di Classe C esistenti al momento dell'apertura del pertinente Nuovo Periodo di Sottoscrizione mediante l'invio di un'apposita comunicazione tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento, messaggio di posta elettronica certificata o messaggio di posta elettronica con domanda di conferma di ricevimento e lettura, secondo le modalità prescelte dai Partecipanti in occasione della sottoscrizione delle Quote ovvero successivamente rese note alla Società di Gestione. I Partecipanti Esistenti che siano titolari di Quote di Classe C devono, quindi, esercitare il diritto di opzione spettante agli stessi, mediante sottoscrizione delle relative Quote entro e non oltre 15 (quindici) giorni dalla data di ricezione della comunicazione della SGR. Nel caso in cui all'esito del procedimento sopra descritto residuino Quote di Classe C di nuova emissione per le quali non sia stato esercitato il diritto di opzione, esse vengono offerte ai soggetti indicati nell'Articolo 8.6, comma 4 del Regolamento di Gestione.

**d) diritto alla partecipazione agli utili dell'emittente**

Non applicabile.

**e) diritto alla partecipazione all'eventuale residuo attivo in caso di liquidazione**

Il procedimento di liquidazione si svolge secondo le seguenti modalità:

- (a) la SGR informa i Partecipanti dell'avvio del procedimento di liquidazione con le modalità descritte all'Articolo 5, comma 5 del Regolamento di Gestione;
- (b) la SGR provvede, sotto il controllo del collegio sindacale, a liquidare l'attivo del Fondo nell'interesse dei Partecipanti, realizzando alle migliori condizioni possibili le attività che lo compongono, secondo il programma dettagliato per la liquidazione ordinata delle attività del Fondo predisposto dal Consiglio di Amministrazione ai

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. – P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

sensi dell'art. 21, comma 2, del Regolamento ELTIF, e portato a conoscenza della Banca d'Italia nel termine di cui all'art. 21, comma 1, del Regolamento ELTIF;

- (c) terminate le operazioni di realizzo, la SGR redige il rendiconto finale di liquidazione, accompagnato da una relazione degli amministratori, attenendosi ai criteri, per quanto applicabili, stabiliti per la redazione della Relazione Annuale e indicando il piano di riparto delle somme di denaro spettanti a ciascun Partecipante (il "Piano di Riparto"), predisposto tenendo conto dell'ordine dei pagamenti descritto sotto nell'Articolo 14, comma 3 del Regolamento di Gestione;
- (d) i Partecipanti hanno diritto a percepire le somme indicate nel Piano di Riparto;
- (e) la Società di Revisione provvede alla revisione della contabilità anche per quanto attiene alle operazioni di liquidazione, nonché alla certificazione del rendiconto finale di liquidazione;
- (f) il rendiconto finale di liquidazione, corredato della relazione di certificazione predisposta dalla Società di Revisione, viene messo a disposizione dei Partecipanti presso la sede della SGR e del Depositario. Ogni Partecipante può prenderne visione e ottenerne copia a proprie spese. La notizia dell'avvenuta redazione del rendiconto finale di liquidazione e della data di inizio del riparto è comunicata ai Partecipanti mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società di Gestione;
- (g) il Depositario provvede, su istruzioni della SGR, al rimborso delle Quote nella misura prevista, per ciascuna di esse, dal Piano di Riparto;
- (h) le somme non riscosse dai Partecipanti aventi diritto entro 90 (novanta) Giorni Lavorativi dalla data di inizio delle operazioni di rimborso rimangono depositate presso il Depositario su un conto intestato alla SGR rubricato al Fondo, con l'indicazione che trattasi dell'attivo netto della liquidazione del Fondo e, salvo il caso in cui sia tecnicamente impossibile, con sottorubriche nominative degli aventi diritto. Il diritto a riscuotere le somme da parte degli aventi diritto si prescrive nei termini di legge in favore della SGR;
- (i) la procedura di liquidazione del Fondo si conclude con la comunicazione dell'avvenuto riparto alla Banca d'Italia.

#### **f) disposizioni di rimborso**

I Partecipanti non possono ottenere il rimborso delle Quote possedute prima della scadenza del Termine di Durata del Fondo. Il rimborso delle Quote ai Partecipanti avviene nel corso del procedimento di liquidazione del Fondo, dopo la scadenza del Termine di Durata del Fondo (come eventualmente prorogato ai sensi dell'Articolo 18.2 del Regolamento di Gestione), fatto salvo quanto di seguito previsto in tema di riduzione del Capitale del Fondo nonché nell'Articolo 18.3 del Regolamento di Gestione in tema di liquidazione anticipata del Fondo.

La SGR si riserva la facoltà di ridurre il Capitale del Fondo su base proporzionale in caso di liquidazione di un'attività antecedentemente al Termine di Durata del Fondo, a condizione che tale riduzione sia stata valutata dal Consiglio di Amministrazione della SGR nell'interesse degli investitori. In tal caso, la SGR informa i Partecipanti in merito: (a) all'importo rimborsabile con riferimento a ciascuna Quota posseduta; (b) alla procedura da seguire al fine di ricevere gli importi da rimborsare.

Il rimborso parziale del Capitale è effettuato secondo i seguenti criteri e ordine dei pagamenti (al netto delle imposte a carico del Fondo e al lordo delle imposte a carico dei Partecipanti):

- i in primo luogo, a tutti i Partecipanti, *pari passu* e proporzionalmente alle Quote possedute, sino a che ciascuno, tenuto conto anche degli importi ricevuti in precedenza, abbia ricevuto un importo pari ai versamenti effettuati al Fondo in esecuzione degli impegni assunti con la sottoscrizione delle Quote;
- ii successivamente, a tutti i Partecipanti, *pari passu* e proporzionalmente alle Quote possedute, sino a che ciascuno, tenuto conto anche degli importi ricevuti in precedenza, abbia ricevuto un importo che gli consenta di conseguire un rendimento pari a un IRR del 10% (dieci per cento) ("Hurdle Rate") sui versamenti effettuati al Fondo in esecuzione degli impegni assunti con la sottoscrizione delle Quote;
- iii successivamente, l'eventuale eccedenza è attribuita, a titolo di catch up, ai soli Partecipanti titolari di Quote di Classe C proporzionalmente alle Quote di Classe C possedute, fino a che ciascuno degli stessi abbia ricevuto un importo

---

#### **Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

complessivo pari al 25% (venticinque percento) dell'importo ricevuto a titolo di *Hurdle Rate* ai sensi del precedente alinea;

- iv infine, l'eventuale eccedenza è ripartita come segue:
- quanto all'80% (ottanta percento) a tutti i Partecipanti, *pari passu* e proporzionalmente alle Quote da ciascuno di essi possedute;
  - quanto al 20% (venti percento) a titolo di *carried interest* ai soli Partecipanti titolari di Quote di Classe C, proporzionalmente alle Quote di Classe C da ciascuno di essi possedute.

La SGR provvede all'esecuzione del rimborso parziale tramite il Depositario. Il rimborso parziale avviene a mezzo bonifico su un conto corrente bancario intestato al Partecipante. L'estinzione dell'obbligazione di rimborso parziale si determina al momento della ricezione del pagamento da parte dell'avente diritto.

#### **g) disposizioni di conversione**

Non applicabile.

#### **4.6. Delibere, autorizzazioni e approvazioni in virtù delle quali le Quote sono emesse.**

La prima emissione di Quote è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione della SGR in data 28 febbraio 2022 e si è conclusa in data 3 agosto 2023. Il Regolamento di gestione del Fondo è stato approvato dalla Banca d'Italia con Provvedimento n. 1341331/22 del 12 settembre 2022, successivamente modificato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 28 luglio 2023 e del 16 ottobre 2023, approvato dalla Banca d'Italia con Provvedimento n. 2000443/23 del 22 novembre 2023.

#### **4.7. In caso di nuove emissioni, la data prevista per l'emissione delle Quote.**

La sottoscrizione delle Quote del Fondo è effettuata nel corso del Periodo di Sottoscrizione Iniziale, che ha una durata massima di 6 (sei) mesi.

La SGR si riserva la facoltà di aprire – discrezionalmente, anche sulla base dell'andamento della raccolta delle sottoscrizioni nei periodi di sottoscrizione precedenti - Nuovi Periodi di Sottoscrizione entro i primi cinque anni dalla data di avvio dell'operatività del Fondo.

Le date di apertura e di chiusura relative al Periodo di Sottoscrizione Iniziale e ai Nuovi Periodi di Sottoscrizione sono rese note mediante avviso pubblicato sul sito internet della SGR: [www.finintsgr.com](http://www.finintsgr.com).

Le Quote sono emesse in occasione di ciascun versamento effettuato a fronte del richiamo degli impegni disposto dalla SGR; il Partecipante riceve un numero di Quote del Fondo pari all'importo del versamento effettuato al netto degli oneri a carico dei singoli Partecipanti, diviso per il valore nominale della Classe di Quote oggetto di sottoscrizione.

La SGR si riserva, in ogni caso, la facoltà di chiudere anticipatamente l'offerta al pubblico delle Quote del Fondo al raggiungimento dell'Ammontare Minimo del Fondo ovvero al raggiungimento dell'ammontare previsto con riferimento a ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione.

#### **4.8. Trasferimento delle Quote e restrizioni alla loro trasferibilità.**

La partecipazione al Fondo si realizza attraverso la sottoscrizione di Quote o il loro successivo acquisto a qualsiasi titolo. I Partecipanti al Fondo possono cedere, in tutto o in parte, le Quote di cui sono titolari nel rispetto delle condizioni di accesso alle diverse Classi di Quote del Fondo previste nel Regolamento di Gestione e nel rispetto delle previsioni del Regolamento ELTIF e delle altre disposizioni normative applicabili in materia di commercializzazione di Quote di ELTIF agli investitori al dettaglio.

#### **4.9. Dichiarazione sull'esistenza di una legislazione nazionale in materia di offerta pubblica di acquisto applicabile al Fondo che possa impedire un'eventuale offerta**

**1.7.** Non applicabile.

**4.10. Offerte pubbliche di acquisto effettuate da terzi sulle Quote del Fondo nel corso dell'ultimo esercizio e dell'esercizio in corso**

Non applicabile.

**4.11. Trattamento fiscale.**

**Avvertenza: la normativa fiscale dello Stato di residenza del partecipante e la normativa fiscale italiana applicabile al Fondo possono avere un impatto sul reddito netto conseguito dal partecipante.**

Si forniscono di seguito, ai sensi della normativa fiscale italiana, informazioni sulla tassazione dei redditi percepiti dal Fondo, sulla tassazione del Fondo e sulla tassazione dei proventi percepiti dai partecipanti al Fondo anche nel caso di circolazione delle Quote del Fondo. Tali informazioni non devono considerarsi una analisi esaustiva delle norme tributarie italiane e, con particolare riferimento alla tassazione dei proventi derivanti dalla partecipazione al Fondo e dalla circolazione delle Quote del Fondo, si raccomanda ai partecipanti di effettuare di volta in volta le opportune verifiche con i propri consulenti.

**Tassazione dei redditi percepiti dal Fondo e tassazione del Fondo**

Di regola, il Fondo percepisce i redditi di capitale senza l'applicazione di alcuna ritenuta alla fonte o imposta sostitutiva (soggetto lordista). In deroga a tale regola generale, taluni redditi di capitale percepiti dal Fondo sono assoggettati a ritenuta ovvero ad imposta sostitutiva. Per quanto di interesse in relazione alla strategia di investimento del Fondo, si rendono ad esso applicabili:

- l'imposta sostitutiva del 26% sugli interessi e sugli altri proventi delle obbligazioni e titoli simili emessi da società estere;
- l'imposta sostitutiva del 12,5% sugli interessi e sugli altri proventi delle obbligazioni e titoli simili pubblici esteri;
- la ritenuta del 26% sui proventi dei titoli atipici.

Una volta che il Fondo ha percepito redditi, tanto di capitale tassati come sopra illustrato, quanto diversi di natura finanziaria, esso è assoggettato a un generale regime di esenzione dall'IRES ai sensi dell'art. 73, comma 5-quinquies, del D.P.R. 917/1986, s.m.i. (di seguito "TUIR"), in quanto il suo gestore, vale a dire la SGR, è assoggettato alla vigilanza della Banca d'Italia.

**Tassazione dei proventi percepiti dai partecipanti al Fondo**

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo la SGR applica una ritenuta del 26% ai sensi dell'art. 26-quinquies del D.P.R. 600/1973.

La ritenuta è applicata a titolo di acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività d'impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'IRES. Nell'ipotesi di cessione delle Quote del Fondo, la ritenuta è applicata dal soggetto incaricato della negoziazione ovvero, in mancanza, il partecipante cedente autoliquida l'imposta nella dichiarazione dei redditi.

La ritenuta è applicata sull'ammontare dei proventi distribuiti dal Fondo in costanza di partecipazione e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, liquidazione o cessione delle Quote del Fondo e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime, al netto del 51,92% della quota dei proventi riferibile alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri inclusi nella white list di cui al d.m. 4 settembre 1996 e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50%). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente ovvero indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli



ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, di cessione o di liquidazione delle quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre sia stato redatto un solo prospetto, sulla base di tale prospetto. Se necessario, la SGR fornirà le informazioni utili allo scopo.

La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle quote a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione. In questi casi, il partecipante fornisce la necessaria provvista al soggetto tenuto all'applicazione della ritenuta.

La ritenuta non si applica sui proventi percepiti da:

- imprese di assicurazione e relativi a quote comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita; tali imprese devono darne apposita comunicazione al sostituto d'imposta;
- da altri organismi di investimento collettivo del risparmio italiani;
- da forme pensionistiche complementari istituite in Italia;
- da soggetti esteri che risiedono ai fini fiscali in Stati esteri inclusi nella white list di cui al d.m. 4 settembre 1996, in relazione ai proventi maturati nel periodo di possesso delle Quote del Fondo. A tale riguardo, il partecipante deve rilasciare sia all'intermediario depositario italiano sia alla SGR (i) un'autocertificazione (in carta libera) di residenza fiscale nello Stato estero white list e di possesso dello status di beneficiario effettivo dei proventi, e (ii) un'autocertificazione (in carta libera) che attesti il periodo di possesso delle Quote del Fondo. Dopo tale ultima autocertificazione, l'intermediario depositario attesterà a sua volta alla SGR il periodo di possesso come risultante ai suoi atti.

Nel caso in cui le Quote del Fondo siano possedute da persone fisiche non in regime di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle minusvalenze derivanti dalla partecipazione al Fondo si applica, quale regime naturale, quello del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D.Lgs. 461/1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario e consente la deduzione delle minusvalenze certificate nel periodo d'imposta del loro realizzo e nei successivi quattro. È fatta salva la facoltà del partecipante di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le minusvalenze riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare.

Nel caso in cui le Quote del Fondo siano oggetto di donazione o di altra liberalità tra vivi, l'intero valore delle quote concorre alla formazione della base imponibile dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le Quote del Fondo siano oggetto di successione, non concorre alla formazione della base imponibile dell'imposta sulle successioni l'importo corrispondente al valore, comprensivo dei relativi frutti maturati e non riscossi, dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli, emessi o garantiti dallo Stato italiano e ad essi equiparati e quello corrispondente al valore dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli di Stato, garantiti o ad essi equiparati, emessi da Stati appartenenti all'Unione europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione. A tali fini la SGR fornirà indicazioni utili circa la composizione del patrimonio del Fondo.

#### **Applicabilità dei benefici fiscali previsti per i "PIR Alternativi"**

Le persone fisiche residenti in Italia ai fini fiscali possono inserire le Quote del Fondo all'interno di un piano individuale di risparmio a lungo termine disciplinato dall'articolo 13-bis, commi 2-bis, 2-ter e 4, del D.L. 124/2019 (di seguito, i "PIR Alternativi"). Dette Quote del Fondo possono costituire l'unico strumento investito all'interno del piano (coincidenza tra Fondo e PIR Alternativo) ovvero affiancarsi ad altri investimenti all'interno del piano (non coincidenza tra Fondo e PIR Alternativo).

Ricorrendo una serie di presupposti legati sia agli strumenti e ai rapporti che compongono il PIR Alternativo sia agli investitori, non sono soggetti a imposizione i redditi di capitale di cui all'articolo 44 del TUIR, diversi da quelli relativi a partecipazioni qualificate e i redditi diversi di cui all'articolo 67, comma 1, lettere c-bis), c-ter), c-quater) e c-quinquies), del

TUIR, conseguiti al di fuori dell'esercizio di impresa commerciale da persone fisiche residenti nel territorio dello Stato e derivanti dagli investimenti nei PIR Alternativi, con l'esclusione di quelli che per legge concorrono alla formazione del reddito complessivo imponibile. Si considerano qualificate le partecipazioni e i diritti o titoli di cui alla lettera c) del comma 1 dell'articolo 67 del TUIR, tenendo conto anche delle percentuali di partecipazione o di diritti di voto posseduti dai familiari della persona fisica di cui all'articolo 5, comma 5, del TUIR e delle società o enti da loro direttamente o indirettamente controllati ai sensi dell'articolo 2359, primo comma, numeri 1) e 2), del cod. civ..

Inoltre, il trasferimento a causa di morte degli strumenti finanziari facenti parte del PIR Alternativo non è soggetto all'imposta sulle successioni.

Il PIR Alternativo si costituisce attraverso l'apertura di un rapporto di custodia o di amministrazione o di gestione di portafogli o altro stabile rapporto, con esercizio dell'opzione per l'applicazione del regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D.Lgs. 461/1997, o un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione avvalendosi di intermediari abilitati o imprese di assicurazione residenti ovvero non residenti operanti nel territorio dello Stato tramite stabile organizzazione o in regime di libera prestazione di servizi con nomina di un rappresentante fiscale in Italia scelto tra i predetti soggetti. Il conferimento di valori nel piano si considera cessione a titolo oneroso e l'intermediario applica l'imposta ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. 461/1997. Si applicano le disposizioni di cui al predetto articolo nei casi di cambi di intestazione, di trasferimenti tra rapporti diversi di strumenti finanziari nonché in materia di certificazione delle minusvalenze.

Gli investimenti del Fondo sono effettuati in conformità a quanto previsto dall'articolo 13-bis, commi 2-bis, 2-ter e 4, del D.L. 124/2019, e nel solco delle interpretazioni nel tempo fornite sul piano fiscale dall'Agenzia delle Entrate. In particolare, al termine del Periodo di Costruzione del Portafoglio, come definito dall'art. 8.3.5 del Regolamento di Gestione, e fino al Termine di Durata del Fondo, il Fondo:

a) investe almeno il 70% del suo valore complessivo, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari (ivi incluse le quote di partecipazione in piccole e medie imprese costituite in forma di società a responsabilità limitata), anche non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato ai sensi dell'articolo 73 del TUIR o in Stati membri dell'Unione europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio dello Stato, diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati, in prestiti erogati alle predette imprese nonché in crediti delle medesime imprese (limite di composizione);

b) in misura non superiore al 20% del capitale sottoscritto del Fondo in (il "Limite di Concentrazione PIR"):

i) strumenti finanziari (ivi incluse le quote di società a responsabilità limitata) di uno stesso emittente emessi da o stipulati con il medesimo soggetto la stessa controparte o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte;

ii) in prestiti concessi in favore e crediti vantati verso uno o più soggetti o appartenenti al medesimo gruppo;

iii) depositi o conti correnti, fermo restando che il Limite di Concentrazione PIR deve essere calcolato considerando i depositi (ivi compresi i certificati di deposito) separatamente dai conti correnti, che gli impieghi in liquidità (depositi e conti correnti) non possono superare il 30% del capitale sottoscritto del Fondo e che gli investimenti in depositi devono essere considerati unitamente agli investimenti in strumenti finanziari (oivi incluse le quote di società a responsabilità limitata), prestiti e crediti di uno stesso emittente o controparte o di altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte;

iv) ogni altra attività che rientri nella c.d. quota libera.

Pertanto, nel rispetto degli obiettivi di investimento richiamati e dei limiti anch'essi richiamati, le Quote del Fondo saranno oggettivamente identificabili come un investimento qualificato (OICR PIR compliant) ai fini delle agevolazioni fiscali previste per gli investimenti nei PIR Alternativi, sia che esse rappresentino l'unico investimento incluso nel PIR Alternativo (coincidenza tra Fondo e PIR Alternativo) sia che esse si affianchino ad altri investimenti contenuti nel PIR Alternativo (non

coincidenza tra Fondo e PIR Alternativo). In quest'ultimo, caso il partecipante dovrà verificare di volta in volta il rispetto dei limiti precedentemente indicati con riferimento all'intero PIR Alternativo di cui le Quote del Fondo fanno parte insieme ad altri investimenti.

Si raccomandano i partecipanti di verificare di volta in volta la ricorrenza dei presupposti personali e patrimoniali con l'ausilio dei propri consulenti. In particolare:

- gli strumenti finanziari in cui è investito il piano devono essere detenuti per almeno cinque anni; in caso di cessione degli strumenti finanziari oggetto di investimento prima dei cinque anni, i redditi realizzati attraverso la cessione e quelli percepiti durante il periodo minimo di investimento del piano sono soggetti a imposizione secondo le regole ordinarie, unitamente agli interessi, senza applicazione di sanzioni, e il relativo versamento deve essere effettuato entro il giorno 16 del secondo mese successivo alla cessione dall'intermediario. Quest'ultimo recupera le imposte dovute attraverso adeguati disinvestimenti o chiedendone la provvista al titolare. In caso di cessione o rimborso degli strumenti finanziari oggetto di investimento prima del decorso del quinquennio, la permanenza nel regime fiscale agevolato richiede che il controvalore conseguito con la cessione o il rimborso sia reinvestito in strumenti finanziari qualificati entro novanta giorni dal rimborso;
- il titolare del PIR Alternativo deve essere una persona fisica fiscalmente residente in Italia;
- ciascuna persona fisica può essere titolare di un solo PIR Alternativo;
- ciascun PIR Alternativo non può avere più di un titolare;
- l'importo complessivamente investito nel PIR Alternativo da ciascun titolare non può superare € 300.000 all'anno ed € 1.500.000 complessivi;
- il regime agevolato non riguarda le partecipazioni qualificate ai sensi dell'art. 67, comma 1, lett. c), del TUIR possedute direttamente o indirettamente dal titolare del PIR Alternativo o dai suoi familiari. L'esclusione non si applica se l'investimento nelle richiamate partecipazioni è effettuato tramite un OICR e pertanto dette partecipazioni siano possedute attraverso un OICR;
- il regime agevolato non riguarda i redditi che per legge concorrono alla formazione del reddito complessivo imponibile. L'esclusione non si applica se l'investimento è effettuato tramite un OICR e pertanto gli strumenti finanziari siano posseduti attraverso un OICR.

Ai fini della non applicazione della ritenuta di cui all'art. 26-quinquies del D.P.R. 600/1973, la SGR (così come qualsiasi altro intermediario titolare degli obblighi di sostituzione d'imposta) deve acquisire apposita autocertificazione dei presupposti personali e patrimoniali da parte di ciascun partecipante, il quale deve altresì tempestivamente comunicare qualsiasi variazione rispetto alle informazioni contenute nella autocertificazione.

La l. 178/2020 ha infine introdotto un credito d'imposta pari alle minusvalenze, alle perdite e ai differenziali negativi realizzati, a valere sugli strumenti finanziari qualificati, dalle persone fisiche titolari di PIR Alternativi costituiti a partire dall'1.1.2021 per gli investimenti in essi effettuati fino al 31.12.2021. Devono tuttavia essere soddisfatte congiuntamente due condizioni:

- gli strumenti finanziari a cui si riferiscono le minusvalenze, le perdite e i differenziali negativi devono essere detenuti per almeno cinque anni;
- il credito d'imposta non deve eccedere il 20% delle somme investite negli strumenti finanziari in argomento.

Il credito d'imposta non concorre alla formazione del reddito e può essere utilizzato in dieci quote annuali di pari importo, alternativamente:

- in dichiarazione dei redditi, a partire da quella relativa al periodo d'imposta in cui le minusvalenze, le perdite e i differenziali negativi sono stati realizzati;

---

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

- in compensazione nel modello F24; in tal caso, non sono applicati i limiti quantitativi di compensazione previsti dalla legge tributaria.

Ai fini della determinazione del credito d'imposta e della sua spettanza, in caso di strumenti finanziari appartenenti alla medesima categoria omogenea, si considerano ceduti per primi quelli acquistati per primi e si considera come costo quello medio ponderato.

Nel caso di utilizzo del credito d'imposta, le corrispondenti minusvalenze, perdite e differenziali negativi non possono essere portati ordinariamente in deduzione.

#### **4.12. Potenziale impatto sull'investimento in caso di risoluzione a norma della direttiva 2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio**

Il Fondo, compatibilmente con la politica di investimento degli ELTIF, potrà investire in titoli assoggettabili a riduzione o conversione degli strumenti di capitale e/o a "bail-in". La riduzione o conversione degli strumenti di capitale e il bail-in costituiscono misure per la gestione della crisi di una banca o di una impresa di investimento introdotte dai decreti legislativi nn. 180 e 181 del 16 novembre 2015 di recepimento della direttiva 2014/59/UE (c.d. *Banking Resolution and Recovery Directive*).

Si evidenzia, altresì, che a) la liquidità del Fondo depositata presso intermediari diversi dal Depositario è, altresì, soggetta a *bail-in* e b) i depositi del Fondo sono esclusi da qualsiasi rimborso da parte dei Sistemi di garanzia dei Depositi (art. 5, comma 1, lett. h) della Direttiva 2014/49UE).

#### **4.13. Se diverso dalla SGR, l'identità e i dati di contatto dell'offerente delle Quote del Fondo**

L'offerente delle Quote del Fondo è la suindicata SGR FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.p.A., società di diritto italiano con sede legale in Conegliano (TV), via Vittorio Alfieri, n. 1, iscritta al Registro delle Imprese di Treviso - Belluno con il numero 03864480268, coincidente con il codice fiscale, partita IVA 04977190265 (Gruppo IVA Finint S.p.A.) e iscritta al REA con il numero 304700.

La SGR è iscritta dal 23 luglio 2014 al n. 45, Sezione Gestori di OICVM, dal 1° luglio 2011 al n. 70 "sezione gestori di FIA" e dal 12 settembre 2022 al n. 13 "sezione gestori di ELTIF" dell'albo delle società di gestione del risparmio – tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 35 del TUF, appartiene al gruppo bancario "Gruppo Banca Finanziaria Internazionale" iscritto al n. 236 dell'albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 64 del TUB ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) della SGR è: 81560038B72960C9C147.

La sottoscrizione delle Quote può essere effettuata:

- direttamente presso la SGR, limitatamente alle Quote di Classe C e alle Quote di Classe A ed I sottoscritte da investitori professionali;
- per il tramite dei soggetti incaricati del collocamento con riferimento alle Quote A e I. La sottoscrizione delle Quote può, infatti, essere effettuata anche mediante conferimento di mandato, con o senza rappresentanza, ai soggetti incaricati del collocamento, conferito sulla base di apposita previsione del modulo di sottoscrizione e sulla base di un contratto per la prestazione di servizi di investimento e servizi accessori preventivamente stipulato tra l'investitore e il soggetto incaricato del collocamento. Alla Data del Prospetto, i Collocatori individuati dalla SGR sono: Finint Private Bank S.p.A. e Corporate Family Office SIM S.p.A..

---

#### **Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. – P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**CAPITOLO V TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA PUBBLICA DELLE QUOTE DEL FONDO****5.1. Condizioni, statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di Sottoscrizione dell'offerta.**

La partecipazione al Fondo si realizza attraverso la sottoscrizione di Quote o il loro successivo acquisto a qualsiasi titolo. I Partecipanti al Fondo possono cedere, in tutto o in parte, le Quote di cui sono titolari nel rispetto delle condizioni di accesso alle diverse Classi di Quote del Fondo previste nel Regolamento di Gestione e nel rispetto delle previsioni del Regolamento ELTIF e delle altre disposizioni normative applicabili in materia di commercializzazione di Quote di ELTIF agli investitori al dettaglio.

Con la sottoscrizione delle Quote l'investitore si impegna a versare un importo in euro corrispondente all'investimento che intende effettuare maggiorato degli eventuali Interessi di Equalizzazione. Le Quote sono emesse in occasione di ciascun versamento effettuato a fronte del richiamo degli impegni disposto dalla SGR; il Partecipante riceve un numero di Quote del Fondo pari all'importo del versamento effettuato al netto degli oneri a carico dei singoli Partecipanti, diviso per il valore nominale della Classe di Quote oggetto di sottoscrizione.

L'importo netto delle sottoscrizioni viene attribuito al Fondo con la stessa valuta riconosciuta al mezzo di pagamento. La valuta riconosciuta al bonifico bancario è quella riconosciuta dalla banca ordinante al Depositario.

A fronte di ogni sottoscrizione, successivamente all'emissione delle Quote, la SGR provvede ad inviare al sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto investimento, recante informazioni concernenti la data di ricevimento della domanda di sottoscrizione e del mezzo di pagamento, l'importo lordo versato e quello netto investito, la valuta riconosciuta al mezzo di pagamento, il numero e la Classe di Quote attribuite.

La sottoscrizione delle Quote del Fondo avviene mediante versamento dell'importo sottoscritto in unica soluzione. L'importo minimo della sottoscrizione è pari:

- i. per le Quote di Classe A, a euro 10.000 (diecimila) per la prima sottoscrizione ed euro 5.000 (cinquemila) per le sottoscrizioni successive;
- ii. per le Quote di Classe I, a euro 1.000.000 (un milione) per la prima sottoscrizione ed euro 5.000 (cinquemila) per le sottoscrizioni successive;
- iii. per le Quote di Classe C, a euro 10.000 (diecimila) per la prima sottoscrizione ed euro 5.000 (cinquemila) per le sottoscrizioni successive.

Resta inteso che, se il portafoglio di strumenti finanziari (composto da depositi in contanti e strumenti finanziari, esclusi gli strumenti finanziari forniti a titolo di garanzia) complessivamente detenuto dal singolo investitore classificato quale "cliente al dettaglio" non ha un controvalore superiore a euro 500.000,00 (cinquecentomila/00) tale investitore non può investire in ELTIF un importo aggregato superiore al 10% del proprio portafoglio di strumenti finanziari e l'importo minimo iniziale investito nel Fondo deve essere pari ad almeno euro 10.000,00 (diecimila/00).

Il valore nominale di ciascuna quota è pari a euro 100,00 (cento/00).

La sottoscrizione può essere effettuata:

- direttamente presso la SGR, limitatamente alle Quote di Classe C e alle Quote di Classe A ed I sottoscritte da investitori professionali;
- per il tramite dei soggetti incaricati del collocamento con riferimento alle Quote A e I.

La sottoscrizione di Quote si realizza tramite la compilazione e la sottoscrizione dell'apposito modulo, predisposto dalla SGR e indirizzato alla stessa, contenente l'indicazione delle generalità del sottoscrittore, dell'importo dell'investimento (al lordo delle eventuali spese previste dall'Articolo 10.1 del Regolamento di Gestione), della Classe di Quote e del mezzo di pagamento utilizzato e della relativa valuta applicata per il riconoscimento degli importi al Fondo.

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

La sottoscrizione delle Quote può essere effettuata anche mediante conferimento di mandato, con o senza rappresentanza, ai soggetti incaricati del collocamento, conferito sulla base di apposita previsione del modulo di sottoscrizione e sulla base di un contratto per la prestazione di servizi di investimento e servizi accessori preventivamente stipulato tra l'investitore e il soggetto incaricato del collocamento. I soggetti incaricati del collocamento trasmettono alla SGR la domanda di sottoscrizione contenente: l'indicazione nominativa dei singoli sottoscrittori, gli importi conferiti da ciascuno e le istruzioni relative all'emissione dei certificati, qualora non sia stata richiesta l'immissione delle Quote nel certificato cumulativo detenuto dal Depositario.

Il versamento del corrispettivo in euro può avvenire esclusivamente mediante bonifico bancario sul conto aperto presso il Depositario, intestato alla SGR e rubricato a nome del Fondo.

Nel corso del Periodo di Sottoscrizione Iniziale o di ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione nel corso del quale è stata effettuata la sottoscrizione e almeno due settimane dopo la data della sottoscrizione delle Quote del Fondo, gli investitori classificati quali "clienti al dettaglio" possono annullare la sottoscrizione e ottenere la restituzione degli importi versati senza incorrere in penalità.

Il Periodo di Sottoscrizione iniziale decorre dalla data di pubblicazione del Prospetto.

Eventuali Nuovi periodi di sottoscrizione avranno durata massima pari a 6 mesi.

Il periodo di offerta dura cinque anni dalla data di avvio dell'operatività del Fondo.

La SGR impegna contrattualmente - anche ai sensi dell'art. 1411 del codice civile - i soggetti incaricati del collocamento a farle pervenire le domande di sottoscrizione ed i relativi mezzi di pagamento, decorso il termine di sospensione dell'efficacia dei contratti di cui all'Articolo 30 del TUF e, in ogni caso, decorso il termine di due settimane di cui sopra, entro e non oltre le ore 13.00 del giorno di chiusura del "Periodo di Sottoscrizione".

Le Quote sottoscritte nel corso di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sono emesse al valore nominale indicato all'Articolo 11.3, comma 2 del Regolamento di Gestione, maggiorato di un importo, a titolo di interessi, pari al maggiore tra: (i) un tasso pari al 2,2% annuo e (ii) l'IRR effettivo risultante dall'ultima Relazione (Semestrale o Annuale) del Fondo approvata o dall'ultimo prospetto contabile del Fondo pubblicato (gli "Interessi di Equalizzazione"), sino ad un IRR massimo pari all'Hurdle Rate come di seguito definito. Gli Interessi di Equalizzazione sono calcolati sul versamento di ciascun Partecipante che abbia sottoscritto nel corso del Nuovo Periodo di Sottoscrizione in base ai giorni intercorrenti tra la data di avvio dell'operatività del Fondo e la data del richiamo dei versamenti relativi al Nuovo Periodo di Sottoscrizione. Le somme dovute a titolo di Interessi di Equalizzazione sono pagate contestualmente ed in aggiunta al versamento di cui all'Articolo 11.3, comma 1 del Regolamento di Gestione, e sono successivamente trasferite dal conto transitorio del Fondo ai Partecipanti Esistenti, in proporzione agli importi versati da ciascuno di essi. Gli Interessi di Equalizzazione non si applicano relativamente alle sottoscrizioni di Quote di Classe C. Per "IRR" si intende il tasso attualizzato che, applicato ai flussi di cassa relativi ai Partecipanti, in relazione a ciascuna Classe di Quote considerata, determina un valore attuale di tali flussi pari a zero, restando inteso che è attribuito un valore negativo ai flussi di cassa dai Partecipanti al Fondo e un valore positivo ai flussi di cassa dal Fondo ai Partecipanti.

In conformità all'articolo 20, comma 2, del Regolamento ELTIF, qualora il valore nominale delle Quote al momento dell'apertura di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sia inferiore al Valore Unitario delle Quote risultante dalla più recente Relazione (Semestrale o Annuale) o prospetto contabile disponibile, la SGR offre in opzione la sottoscrizione delle nuove Quote di Classe A e di Classe I ai Partecipanti Esistenti - *pari passu* e proporzionalmente alle Quote di Classe A e di Classe I da ciascuno di essi possedute - mediante l'invio di un'apposita comunicazione tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento, messaggio di posta elettronica certificata o messaggio di posta elettronica con domanda di conferma di ricevimento e lettura, secondo le modalità prescelte dai Partecipanti in occasione della sottoscrizione delle Quote ovvero successivamente rese note alla Società di Gestione. I Partecipanti Esistenti devono, quindi, esercitare il diritto di opzione spettante agli stessi, mediante sottoscrizione delle Quote entro e non oltre 15 (quindici) giorni dalla data di ricezione della comunicazione della SGR.

---

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

Al termine di ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione – e sempreché il valore nominale delle Quote al momento dell’apertura di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sia inferiore al Valore Unitario delle Quote risultante dalla più recente Relazione (Semestrale o Annuale) o prospetto contabile disponibile – la SGR determina il numero di eventuali Quote di Classe C da emettere nel rispetto del limite previsto dall’Articolo 8.6, comma 4 del Regolamento di Gestione, e le offre in opzione ai titolari di Quote di Classe C esistenti al momento dell’apertura del pertinente Nuovo Periodo di Sottoscrizione mediante l’invio di un’apposita comunicazione tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento, messaggio di posta elettronica certificata o messaggio di posta elettronica con domanda di conferma di ricevimento e lettura, secondo le modalità prescelte dai Partecipanti in occasione della sottoscrizione delle Quote ovvero successivamente rese note alla Società di Gestione. I Partecipanti Esistenti che siano titolari di Quote di Classe C devono, quindi, esercitare il diritto di opzione spettante agli stessi, mediante sottoscrizione delle relative Quote entro e non oltre 15 (quindici) giorni dalla data di ricezione della comunicazione della SGR. Nel caso in cui all’esito del procedimento sopra descritto residuino Quote di Classe C di nuova emissione per le quali non sia stato esercitato il diritto di opzione, esse vengono offerte ai soggetti indicati nell’Articolo 8.6, comma 4.

### 5.1.1. Condizioni alle quali l’offerta è subordinata.

La partecipazione al Fondo non può essere subordinata a condizioni, vincoli o oneri di qualsiasi natura, diversi da quelli indicati nel Regolamento di Gestione.

Le Quote del Fondo non saranno, né potranno essere, oggetto di offerta, circolazione o distribuzione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d’America (incluso qualsiasi territorio o possesso soggetto alla giurisdizione statunitense), nonché nei riguardi o a beneficio di qualsiasi “U.S. Person”, secondo la definizione contenuta nel Regulation S della Securities and Exchange Commission. Gli investitori sono tenuti a dichiarare in forma scritta alla SGR di non essere una “U.S. Person”, prima della sottoscrizione delle Quote attraverso la firma del modulo di sottoscrizione. I Partecipanti sono altresì tenuti a comunicare senza indugio alla SGR la circostanza di essere diventati una “U.S. Person”. La sottoscrizione, l’acquisto e la detenzione delle Quote devono ritenersi subordinati alla condizione di non essere una “U.S. Person”. La SGR si riserva il diritto di imporre restrizioni alla detenzione delle Quote da parte di qualsivoglia “U.S. Person” e procedere all’annullamento delle Quote detenute da tale “U.S. Person”. Per “U.S. Person” si intende (a) qualsiasi persona fisica residente negli Stati Uniti; (b) qualsiasi entità o società organizzata o costituita secondo le leggi degli Stati Uniti; (c) ogni asse patrimoniale (c.d. “estate”) il cui curatore o amministratore sia una “U.S. Person”; (d) qualsiasi trust di cui sia trustee una “U.S. Person”; (e) qualsiasi succursale o filiale di un ente non statunitense, stabilito negli Stati Uniti; (f) qualsiasi non-discretionary account o assimilato (diverso da un estate o un trust) detenuto da un dealer o altro fiduciario a favore o per conto di una “U.S. Person”; (g) qualsiasi discretionary account o assimilato (diverso da un estate o un trust) detenuto da un dealer o altro fiduciario organizzato, costituito o (se persona fisica) residente negli Stati Uniti; e (h) qualsiasi entità o società se (i) organizzata o costituita secondo le leggi di qualsiasi giurisdizione non statunitense e (ii) partecipata da una “U.S. Person” principalmente allo scopo di investire in strumenti finanziari non registrati ai sensi del U.S. Securities Act of 1933, come modificato, a meno che non sia organizzata o costituita, e posseduta, da accredited investors (come definiti in base alla Rule 501(a) ai sensi del U.S. Securities Act of 1933, come modificato) che non siano persone fisiche, estates o trusts.

### 5.1.2. Ammontare totale dell’offerta.

Il patrimonio iniziale del Fondo è compreso tra un minimo di euro 5.000.000 (cinque milioni) (l’**“Importo Minimo del Fondo”**) ed un massimo di euro 50.000.000 (cinquanta milioni) (l’**“Importo Massimo del Fondo”**) che rappresenta altresì il target di raccolta del Fondo; tale valore è determinato sulla base degli impegni assunti con la sottoscrizione delle quote, secondo quanto previsto dall’Articolo 11 del Regolamento di Gestione.

Il patrimonio iniziale del Fondo è comunicato alla Banca d’Italia ed è reso noto ai Partecipanti al Fondo mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società di Gestione: [www.finintmgr.com](http://www.finintmgr.com).

Alla conclusione del Periodo di Sottoscrizione Iniziale, se il Fondo è stato sottoscritto per un importo inferiore all'Importo Minimo del Fondo, la SGR ha facoltà di (i) dichiarare decaduti gli impegni assunti dai Partecipanti, dandone apposita comunicazione entro 10 (dieci) giorni dal termine del Periodo di Sottoscrizione Iniziale, ovvero (ii) procedere al ridimensionamento del Fondo e al conseguente aggiornamento dell'Ammontare Minimo del Fondo. Entro lo stesso termine la SGR comunica alla Banca d'Italia la decisione assunta in merito all'avvio dell'operatività del Fondo.

In caso di richieste di sottoscrizione in misura superiore all'Importo Massimo del Fondo, la SGR aumenta il patrimonio iniziale del Fondo, dandone comunicazione scritta alla Banca d'Italia e ai Partecipanti.

### **5.1.3. Periodo di validità dell'offerta.**

La sottoscrizione delle Quote del Fondo è effettuata nel corso del Periodo di Sottoscrizione Iniziale, che ha una durata massima di 6 (sei) mesi ed ha inizio dalla data di pubblicazione del Prospetto.

La SGR si riserva la facoltà di aprire – discrezionalmente, anche sulla base dell'andamento della raccolta delle sottoscrizioni nei periodi di sottoscrizione precedenti - Nuovi Periodi di Sottoscrizione entro i primi cinque anni dalla data di avvio dell'operatività del Fondo.

Le date di apertura e di chiusura relative al Periodo di Sottoscrizione Iniziale e ai Nuovi Periodi di Sottoscrizione sono rese note mediante avviso pubblicato sul sito internet della SGR: [www.finintsg.com](http://www.finintsg.com).

Il Periodo di Sottoscrizione iniziale decorre dalla data di pubblicazione del Prospetto.

Eventuali Nuovi periodi di sottoscrizione avranno durata massima pari a 6 mesi.

Il periodo di offerta dura cinque anni dalla data di avvio dell'operatività del Fondo.

La SGR si riserva, in ogni caso, la facoltà di chiudere anticipatamente l'offerta al pubblico delle Quote del Fondo al raggiungimento dell'Ammontare Minimo del Fondo ovvero al raggiungimento dell'ammontare previsto con riferimento a ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione.

### **5.1.4. Momento e circostanze in cui l'offerta può essere revocata o sospesa**

Alla conclusione del Periodo di Sottoscrizione Iniziale, se il Fondo è stato sottoscritto per un importo inferiore all'Importo Minimo del Fondo, la SGR ha facoltà di (i) dichiarare decaduti gli impegni assunti dai Partecipanti, dandone apposita comunicazione entro 10 (dieci) giorni dal termine del Periodo di Sottoscrizione Iniziale, ovvero (ii) procedere al ridimensionamento del Fondo e al conseguente aggiornamento dell'Ammontare Minimo del Fondo. Entro lo stesso termine la SGR comunica alla Banca d'Italia la decisione assunta in merito all'avvio dell'operatività del Fondo.

### **5.1.5. Riduzione della sottoscrizione e modalità di rimborso dell'ammontare eccedente versato dai sottoscrittori**

Non applicabile.

### **5.1.6. Ammontare minimo e massimo della Sottoscrizione.**

L'importo minimo della sottoscrizione è pari:

- i. per le Quote di Classe A, a euro 10.000 (diecimila) per la prima sottoscrizione ed euro 5.000 (cinquemila) per le sottoscrizioni successive;
- ii. per le Quote di Classe I, a euro 1.000.000 (un milione) per la prima sottoscrizione ed euro 5.000 (cinquemila) per le sottoscrizioni successive;
- iii. per le Quote di Classe C, a euro 10.000 (diecimila) per la prima sottoscrizione ed euro 5.000 (cinquemila) per le sottoscrizioni successive.



Non sono previsti importi massimi di sottoscrizione.

#### **5.1.7. Periodo durante il quale la sottoscrizione può essere ritirata**

Ai sensi dell'articolo 11.3, paragrafo 7 del Regolamento di Gestione, nel corso del Periodo di Sottoscrizione Iniziale o di ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione nel corso del quale è stata effettuata la sottoscrizione e almeno due settimane dopo la data della sottoscrizione delle Quote del Fondo, gli investitori classificati quali "clienti al dettaglio" possono annullare la sottoscrizione e ottenere la restituzione degli importi versati senza incorrere in penalità.

La SGR impegna contrattualmente - anche ai sensi dell'art. 1411 del codice civile - i soggetti incaricati del collocamento a farle pervenire le domande di sottoscrizione ed i relativi mezzi di pagamento, decorso il termine di sospensione dell'efficacia dei contratti di cui all'Articolo 30 del TUF e, in ogni caso, decorso il termine di due settimane di cui sopra entro e non oltre le ore 13.00 del giorno di chiusura del "Periodo di Sottoscrizione".

#### **5.1.8. Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Quote.**

Con la sottoscrizione delle Quote l'investitore si impegna a versare un importo in euro corrispondente all'investimento che intende effettuare maggiorato degli eventuali Interessi di Equalizzazione. Le Quote sono emesse in occasione di ciascun versamento effettuato a fronte del richiamo degli impegni disposto dalla SGR; il Partecipante riceve un numero di Quote del Fondo pari all'importo del versamento effettuato al netto degli oneri a carico dei singoli Partecipanti, diviso per il valore nominale della Classe di Quote oggetto di sottoscrizione.

L'importo netto delle sottoscrizioni viene attribuito al Fondo con la stessa valuta riconosciuta al mezzo di pagamento. La valuta riconosciuta al bonifico bancario è quella riconosciuta dalla banca ordinante al Depositario.

A fronte di ogni sottoscrizione, successivamente all'emissione delle Quote, la SGR provvede ad inviare al sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto investimento, recante informazioni concernenti la data di ricevimento della domanda di sottoscrizione e del mezzo di pagamento, l'importo lordo versato e quello netto investito, la valuta riconosciuta al mezzo di pagamento, il numero e la Classe di Quote attribuite.

Il Depositario, su indicazioni della SGR, mette i Certificati Nominativi a disposizione dei Partecipanti che lo abbiano richiesto nei luoghi indicati nella Scheda identificativa, a partire dal primo giorno lavorativo successivo al giorno di regolamento delle sottoscrizioni.

In occasione di ciascuna sottoscrizione, la consegna materiale del certificato all'avente diritto può essere prorogata per il tempo necessario per la verifica del buon esito del titolo di pagamento e comunque non oltre 30 giorni dal giorno di riferimento. A richiesta degli aventi diritto, è ammesso il frazionamento o il raggruppamento dei Certificati Nominativi.

#### **5.1.9. Indicazione della data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici e descrizione completa delle modalità seguite.**

La data di chiusura relativa al Periodo di Sottoscrizione Iniziale e ai Nuovi Periodi di Sottoscrizione sono rese note mediante avviso pubblicato sul sito internet della SGR: [www.finintsgr.com](http://www.finintsgr.com).

#### **5.1.10. Procedura per l'esercizio di un eventuale diritto di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati.**

In conformità all'articolo 20, comma 2, del Regolamento ELTIF, qualora il valore nominale delle Quote al momento dell'apertura di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sia inferiore al Valore Unitario delle Quote risultante dalla più recente Relazione (Semestrale o Annuale) o prospetto contabile disponibile, la SGR offre in opzione la sottoscrizione delle nuove

Quote di Classe A e di Classe I ai Partecipanti Esistenti - pari passu e proporzionalmente alle Quote di Classe A e di Classe I da ciascuno di essi possedute - mediante l'invio di un'apposita comunicazione tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento, messaggio di posta elettronica certificata o messaggio di posta elettronica con domanda di conferma di ricevimento e lettura, secondo le modalità prescelte dai Partecipanti in occasione della sottoscrizione delle Quote ovvero successivamente rese note alla Società di Gestione. I Partecipanti Esistenti devono, quindi, esercitare il diritto di opzione spettante agli stessi, mediante sottoscrizione delle Quote entro e non oltre 15 (quindici) giorni dalla data di ricezione della comunicazione della SGR.

Al termine di ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione – e sempreché il valore nominale delle Quote al momento dell'apertura di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sia inferiore al Valore Unitario delle Quote risultante dalla più recente Relazione (Semestrale o Annuale) o prospetto contabile disponibile – la SGR determina il numero di eventuali Quote di Classe C da emettere nel rispetto del limite previsto dall'Articolo 8.6, comma 4 del Regolamento di Gestione, e le offre in opzione ai titolari di Quote di Classe C esistenti al momento dell'apertura del pertinente Nuovo Periodo di Sottoscrizione mediante l'invio di un'apposita comunicazione tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento, messaggio di posta elettronica certificata o messaggio di posta elettronica con domanda di conferma di ricevimento e lettura, secondo le modalità prescelte dai Partecipanti in occasione della sottoscrizione delle Quote ovvero successivamente rese note alla Società di Gestione. I Partecipanti Esistenti che siano titolari di Quote di Classe C devono, quindi, esercitare il diritto di opzione spettante agli stessi, mediante sottoscrizione delle relative Quote entro e non oltre 15 (quindici) giorni dalla data di ricezione della comunicazione della SGR. Nel caso in cui all'esito del procedimento sopra descritto residuino Quote di Classe C di nuova emissione per le quali non sia stato esercitato il diritto di opzione, esse vengono offerte ai soggetti indicati nell'Articolo 8.6, comma 4 del Regolamento di Gestione.

## **5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione.**

### **5.2.1. Categorie di potenziali investitori.**

Le Quote possono essere sottoscritte dalla generalità degli investitori, fatto salvo quanto segue.

Le Classi di Quote del Fondo oggetto del presente Prospetto hanno le seguenti caratteristiche e sono destinate ai seguenti Partecipanti.

Le Quote di Classe A non possono avere intestazione congiunta e sono destinate alla generalità degli investitori (siano essi classificati quali clienti non professionali ovvero quali clienti professionali).

Le Quote di Classe I non possono avere intestazione congiunta e sono destinate alla generalità degli investitori (siano essi classificati quali clienti non professionali ovvero quali clienti professionali). La sottoscrizione delle Quote di Classe I deve avvenire per un importo almeno pari a euro 1.000.000,00 (un milione/00).

Le Quote di Classe C non possono avere intestazione congiunta e sono destinate esclusivamente alla SGR nonché a esponenti aziendali, dirigenti e dipendenti della stessa.

Resta inteso che, se il portafoglio di strumenti finanziari (composto da depositi in contanti e strumenti finanziari, esclusi gli strumenti finanziari forniti a titolo di garanzia) complessivamente detenuto dal singolo investitore classificato quale "cliente al dettaglio" non ha un controvalore superiore a euro 500.000,00 (cinquecentomila/00) tale investitore non può investire in ELTIF un importo aggregato superiore al 10% del proprio portafoglio di strumenti finanziari e l'importo minimo iniziale investito nel Fondo deve essere pari ad almeno euro 10.000,00 (diecimila/00).

### **5.2.2. Principali azionisti o membri degli organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza dell'emittente intendono sottoscrivere l'offerta o se qualsiasi persona intende sottoscrivere più del 5 % dell'offerta.**

Per quanto di conoscenza della SGR, i soci della stessa non intendono sottoscrivere Quote, né vi sono persone che, al momento, hanno comunicato l'intenzione di sottoscrivere più del 5% dell'offerta. Le Quote di Classe C destinate esclusivamente alla SGR nonché a esponenti aziendali, dirigenti e dipendenti della stessa, sono emesse al termine del Periodo di Sottoscrizione Iniziale, per un importo complessivo non superiore all'1% dell'ammontare complessivo delle

sottoscrizioni di Quote di Classe A e di Classe I raccolte, secondo quanto discrezionalmente deciso dalla Società di Gestione ed anche in eccedenza rispetto all'Importo Massimo del Fondo.

### 5.2.3. Informazioni da comunicare prima dell'assegnazione

Non applicabile.

### 5.2.4. Procedura per comunicare ai sottoscrittori l'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della notifica

A fronte di ogni sottoscrizione, successivamente all'emissione delle Quote, la SGR provvede ad inviare al sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto investimento, recante informazioni concernenti la data di ricevimento della domanda di sottoscrizione e del mezzo di pagamento, l'importo lordo versato e quello netto investito, la valuta riconosciuta al mezzo di pagamento, il numero e la Classe di Quote attribuite.

### 5.3. Fissazione del prezzo.

#### 5.3.1 Indicazione del prezzo al quale le Quote saranno offerte e dell'importo delle spese e delle imposte a carico del sottoscrittore o dell'acquirente.

Il Partecipante riceve un numero di Quote del Fondo pari all'importo del versamento effettuato al netto degli oneri a carico dei singoli Partecipanti, diviso per il valore nominale della Classe di Quote oggetto di sottoscrizione. Il valore nominale di ciascuna quota è pari a euro 100,00 (cento/00).

Le Quote sottoscritte nel corso di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sono emesse al valore nominale maggiorato di un importo, a titolo di interessi, pari al maggiore tra: (i) un tasso pari al 2,2% annuo e (ii) l'IRR effettivo risultante dall'ultima Relazione (Semestrale o Annuale) del Fondo approvata o dall'ultimo prospetto contabile del Fondo pubblicato (gli "Interessi di Equalizzazione"), sino ad un IRR massimo pari all'Hurdle Rate come di seguito definito. Gli Interessi di Equalizzazione sono calcolati sul versamento di ciascun Partecipante che abbia sottoscritto nel corso del Nuovo Periodo di Sottoscrizione in base ai giorni intercorrenti tra la data di avvio dell'operatività del Fondo e la data del richiamo dei versamenti relativi al Nuovo Periodo di Sottoscrizione. Le somme dovute a titolo di Interessi di Equalizzazione sono pagate contestualmente ed in aggiunta al versamento di cui all'Articolo 11.3, comma 1 del Regolamento di Gestione, e sono successivamente trasferite dal conto transitorio del Fondo ai Partecipanti Esistenti, in proporzione agli importi versati da ciascuno di essi. Gli Interessi di Equalizzazione non si applicano relativamente alle sottoscrizioni di Quote di Classe C. Per "IRR" si intende il tasso attualizzato che, applicato ai flussi di cassa relativi ai Partecipanti, in relazione a ciascuna Classe di Quote considerata, determina un valore attuale di tali flussi pari a zero, restando inteso che è attribuito un valore negativo ai flussi di cassa dai Partecipanti al Fondo e un valore positivo ai flussi di cassa dal Fondo ai Partecipanti.

In conformità all'articolo 20, comma 2, del Regolamento ELTIF, qualora il valore nominale delle Quote al momento dell'apertura di un Nuovo Periodo di Sottoscrizione sia inferiore al Valore Unitario delle Quote risultante dalla più recente Relazione (Semestrale o Annuale) o prospetto contabile disponibile, la SGR offre in opzione la sottoscrizione delle nuove Quote di Classe A e di Classe I ai Partecipanti Esistenti, pari passu e proporzionalmente alle Quote di Classe A e di Classe I da ciascuno di essi possedute.

Sono a carico dei singoli Partecipanti:

- gli Interessi di Equalizzazione ove sussistano le condizioni previste all'Articolo 11.1, comma 3 del Regolamento di Gestione;
- le imposte di bollo, le spese postali e gli altri oneri di spedizione a fronte della corrispondenza e della documentazione inviata ai Partecipanti secondo le modalità previste dal Regolamento di Gestione e/o dalle disposizioni normative e di vigilanza applicabili;
- imposte, tasse e oneri dovuti secondo le disposizioni normative applicabili, per la sottoscrizione ed emissione nonché per l'acquisto e la detenzione delle Quote, per versamenti successivi e per i rimborsi delle Quote;

#### Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

- gli oneri e le spese relativi ai mezzi di pagamento utilizzati per il versamento degli importi dovuti per la sottoscrizione e/o per l'acquisto delle Quote e per l'incasso relativo al rimborso di Quote;
- spese per l'emissione, il frazionamento, il raggruppamento o la conversione dei certificati individuali rappresentativi delle Quote, nella misura di euro 200 (duecento virgola zero zero) per ogni certificato emesso;
- le spese per la consegna di copia del Regolamento di Gestione successiva alla prima, limitatamente alla copertura degli oneri effettivamente sostenuti dalla SGR.

Sono a carico del Partecipante gli oneri connessi all'evidenziazione in un deposito amministrato delle Quote immesse nel certificato cumulativo nonché il compenso a favore di eventuali intermediari terzi che prestino servizi di investimento in favore del singolo Partecipante in esecuzione di appositi contratti per la prestazione di detti servizi.

I soggetti incaricati del collocamento non possono porre a carico dei Partecipanti oneri diversi o aggiuntivi rispetto a quelli indicati nel Regolamento di Gestione.

### **5.3.2 Procedura per la comunicazione del prezzo dell'offerta.**

A fronte di ogni sottoscrizione, successivamente all'emissione delle Quote, la SGR provvede ad inviare al sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto investimento, recante informazioni concernenti la data di ricevimento della domanda di sottoscrizione e del mezzo di pagamento, l'importo lordo versato e quello netto investito, la valuta riconosciuta al mezzo di pagamento, il numero e la Classe di Quote attribuite.

### **5.3.3 Se gli azionisti dell'emittente hanno un diritto di prelazione e se tale diritto è limitato o soppresso, indicare la base per il calcolo del prezzo di emissione, se si tratta di un'emissione contro pagamento in contanti, nonché i motivi e i beneficiari della limitazione o della soppressione.**

Non applicabile.

### **5.3.4 Qualora vi sia o possa esservi una differenza sostanziale tra il prezzo dell'offerta al pubblico e l'effettivo costo in denaro per i membri degli organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza e gli alti dirigenti, o persone collegate, dei titoli da essi acquisiti nel corso dell'esercizio precedente, o che hanno il diritto di acquisire, includere un confronto tra il contributo del pubblico indistinto all'offerta al pubblico proposta e l'effettivo contributo in denaro di tali persone.**

Non applicabile.

## **5.4. Collocamento e Sottoscrizione.**

### **5.4.1 Nome e indirizzo del coordinatore o dei coordinatori dell'offerta globale e di singole parti dell'offerta e, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei collocatori nei vari paesi in cui l'offerta viene effettuata.**

Le Quote del Fondo sono offerte ai clienti al dettaglio e ai clienti professionali.

La sottoscrizione può essere effettuata:

- direttamente presso la SGR, limitatamente alle Quote di Classe C e alle Quote di Classe A ed I sottoscritte da investitori professionali;
- per il tramite dei soggetti incaricati del collocamento con riferimento alle Quote A e I.

Il collocamento delle Quote del Fondo alla clientela al dettaglio viene effettuato esclusivamente per il tramite dei soggetti collocatori di seguito indicati e in ogni caso, in conformità al Regolamento ELTIF, solo nell'ambito della prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti.

Il collocamento delle Quote del Fondo alla clientela al dettaglio viene effettuato esclusivamente per il tramite dei seguenti soggetti collocatori:

---

#### **Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

- Corporate Family Office SIM S.p.A., con sede legale in Milano, via dell'Annunciata n. 23/4: il collocamento avviene tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.
- Finint Private Bank S.p.A., con sede legale in Milano, Corso Monforte n. 52: il collocamento avviene tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

#### **5.4.2 Organismi incaricati del servizio finanziario e agenti depositari in ogni paese**

Le funzioni di Depositario del Fondo sono svolte da BFF Bank S.p.A., con sede legale e direzione generale in via Domenichino, 5, 20149 Milano, numero di iscrizione al Registro delle imprese di Milano Monza Brianza Lodi, codice fiscale e partita IVA n. 07960110158, iscritto al n. 5751 all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 13 del TUB. Il sito internet del Depositario è: <https://it.bff.com/it/home>.

#### **5.4.3 Denominazione e indirizzo dei soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di un impegno di assunzione a fermo e denominazione e indirizzo dei soggetti che accettano di collocare l'emissione senza un impegno di assunzione a fermo o nell'ambito di un accordo di «vendita al meglio». Indicazione degli elementi essenziali degli accordi, comprese le tranche. Se la sottoscrizione non riguarda la totalità dell'emissione, indicare la parte non coperta. Indicazione dell'ammontare complessivo della commissione di sottoscrizione e della commissione di collocamento.**

Alla Data del Prospetto non esistono accordi per l'emissione delle Quote sulla base di un impegno di assunzione a fermo. La commercializzazione sarà eseguita dalla medesima SGR e dai soggetti collocatori indicati al paragrafo 5.4.1 della presente Nota Informativa cui si rinvia. La remunerazione dei collocatori avverrà tramite retrocessione di parte delle commissioni complessivamente addebitate al patrimonio del Fondo. Si precisa che la definizione dell'importo delle retrocessioni relative al Fondo avviene in conformità alle prassi di mercato, fino ad un massimo del 70%.

Il collocamento delle Quote del Fondo alla clientela al dettaglio viene effettuato esclusivamente per il tramite dei soggetti collocatori e in ogni caso, in conformità al Regolamento ELTIF, solo nell'ambito della prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti.

I soggetti incaricati del collocamento non possono porre a carico dei Partecipanti oneri diversi o aggiuntivi rispetto a quelli indicati nel Regolamento di Gestione e indicati al paragrafo 5.3.1 della presente Nota Informativa cui si rinvia.

#### **5.4.4 Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione.**

Non applicabile.

## **CAPITOLO VI AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE**

Non applicabile, in quanto ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento di Gestione, non è prevista la negoziazione delle Quote del Fondo in un mercato regolamentato o in un sistema multilaterale di negoziazione.

---

### **Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**CAPITOLO VII    POSSESSORI DI TITOLI CHE PROCEDONO ALLA VENDITA**

Non applicabile.

---

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintmgr.it](http://www.finintmgr.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

## **CAPITOLO VIII SPESE RELATIVE ALL'EMISSIONE/OFFERTA**

### **8.1 Proventi netti totali e stima delle spese totali legate all'emissione/all'offerta**

Non vi sono altre spese relativamente all'offerta oltre agli oneri a carico dei sottoscrittori di cui al paragrafo 5.3.1. della presente Nota Informativa cui si rinvia.

L'ammontare ricavato dall'offerta delle Quote del Fondo sarà infatti integralmente utilizzato dalla SGR nell'ordinaria attività di gestione del patrimonio mobiliare del Fondo medesimo, secondo le modalità previste dalla politica di investimento e dal Regolamento di gestione del Fondo.

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.

---

#### **Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintmgr.it](http://www.finintmgr.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963



**CAPITOLO IX DILUIZIONE**

Non applicabile in quanto il Fondo è di nuova istituzione e non ha ancora avviato l'attività.

---

**Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

## **CAPITOLO X INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

### **10.1 Consulenti legati all'emissione delle Quote.**

La SGR non si avvale di alcun consulente specificamente legato all'emissione delle Quote.

### **10.2 Informazioni sottoposte a revisione.**

La presente Nota Informativa non contiene informazioni sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte della Società di Revisione.

---

#### **Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

Prospetto relativo all'offerta al pubblico di quote del fondo comune di investimento alternativo, mobiliare, di tipo chiuso, non riservato, autorizzato come "fondo di investimento europeo a lungo termine" (ELTIF) rientrante nell'ambito di applicazione del Regolamento (UE) n. 2015/760 denominato "Finint ELTIF Capital For Innovation" istituito e gestito da FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.P.A.

### **Informazioni che devono essere comunicate agli investitori.**

Documento redatto ai sensi dell'articolo 23, paragrafo 3, lettera c) del Regolamento ELTIF.

#### **APPENDICE**

**AL PROSPETTO DEPOSITATO IN CONSOB IL 29 febbraio 2024  
CON VALIDITÀ DAL 1° marzo 2024**

---

#### **Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. - Società Unipersonale**

Società appartenente al Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV)

Tel. +39 0438 360407 - Fax +39 0438 694566 - [www.finintsg.it](http://www.finintsg.it)

Iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia

ai sensi dell'art. 35 comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 al n. 45 - Sezione Gestori di OICVM ed al n. 70 Sezione Gestori di FIA

C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 03864480268 - Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v.

Gruppo IVA Finint S.p.A. - P.IVA 04977190265

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.)

Sede legale in Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) - C.F. e Registro Imprese di Treviso - Belluno 04040580963

**a) *Politica e strategia di investimento del FIA***

**a.1) *I tipi di attività in cui il FIA può investire, nonché le tecniche che può utilizzare e tutti i rischi associati, ove diversi da quelli da indicare al punto a.4), e ogni eventuale limite all'investimento***

Per tali informazioni si vedano il Capitolo "Fattori di Rischio" nonché i paragrafi 20.1 e 21.1 del Documento di Registrazione di cui al Prospetto.

**a.2) *Circostanze in cui il FIA può ricorrere alla leva finanziaria, i tipi e le fonti di leva finanziaria autorizzati e i rischi associati, ogni eventuale restrizione all'utilizzo della leva finanziaria e tutte le disposizioni relative al riutilizzo di garanzie finanziarie e di attività, nonché il livello massimo di leva finanziaria che il gestore è autorizzato ad utilizzare per conto del FIA***

Per tali informazioni si vedano i paragrafi 20.1 e 20.3 del Documento di Registrazione di cui al Prospetto.

**a.3) *Nel caso di fondo feeder, descrizione del fondo master, e con riferimento a quest'ultimo, dove è stabilito e la relativa politica di investimento e nel caso di fondo di fondi informazioni in merito allo Stato dove sono domiciliati i fondi sottostanti***

Il Fondo non è un *feeder* né si configura come fondo *master* per altri FIA ai sensi dell'art. 40 del TUF, e delle relative norme di attuazione. Il Fondo non si qualifica come fondo di fondi in applicazione della sua politica d'investimento di cui al paragrafo 20.1 del Documento di Registrazione di cui al Prospetto.

**a.4) *Laddove siano previste operazioni di finanziamento tramite titoli o di riutilizzo di strumenti finanziari, ovvero la sottoscrizione di total return swap, come definiti nel Regolamento (UE) 2015/2365 del 25 novembre 2015***

La SGR, nella gestione del Fondo, non farà ricorso ad operazioni di finanziamento tramite titoli, al riutilizzo di strumenti finanziari o alla sottoscrizione di *total return swap* come definiti nel Regolamento (UE) 2015/2365 del 25 novembre 2015.

**a.4-bis) *le informazioni previste dagli articoli 6, 7, 8 e 9 del Regolamento SFDR, nei casi ivi previsti, e le informazioni previste dagli articoli 5, 6 e 7 del Regolamento Tassonomia, nei casi ivi previsti, che devono essere fornite nel documento di offerta o in apposito allegato secondo quanto previsto dall'articolo 6 del Regolamento SFDR e dalle norme tecniche di regolamentazione adottate dalla Commissione europea ai sensi degli articoli 8 e 9 del Regolamento SFDR***

Il Fondo non è classificato come un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR, né come un prodotto finanziario che ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del medesimo Regolamento.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento SFDR, la SGR considera i rischi di sostenibilità nei propri processi decisionali relativi agli investimenti.

La SGR ha integrato il Rischio di Sostenibilità all'interno dei processi decisionali relativi agli investimenti, considerando le opportunità ambientali, sociali e di governance (ESG): si tratta di elementi fondamentali in tutte le fasi del processo gestionale di tutte le sue attività di investimento. I Rischi di Sostenibilità sono pertanto rilevati, misurati, monitorati e mitigati mediante l'applicazione di proprie strategie ESG. La SGR ha definito specifiche metodologie di selezione e monitoraggio degli strumenti finanziari volte all'integrazione dei rischi di sostenibilità all'interno del processo di investimento dei patrimoni gestiti,

affiancando le metriche ESG alla tradizionale analisi di valutazione finanziaria degli investimenti, avvalendosi di un'apposita metodologia di scoring interna, "Finint ESG scoring", basata su fattori ambientali, sociali e di governance ed utilizzata ai fini della selezione e del monitoraggio degli investimenti in portafoglio. Nel definire il proprio approccio sostenibile, la SGR ha individuato le aree tematiche di sostenibilità rilevanti su cui è possibile intervenire potendo offrire un concreto e reale contributo per mitigare alcuni rischi individuati dalle Nazioni Unite nell'Agenda 2030, sviluppando a tal scopo una politica di prodotto sostenibile che si basa sulle linee guida promosse dal PRI e richiama la best practice adottata da altri operatori finanziari. La funzione di risk management ha il compito di integrare la gestione dei Rischi di Sostenibilità negli investimenti e garantire così che i rischi connessi ai fattori ESG possano essere riconosciuti e gestiti durante le varie fasi del processo di investimento che lo prevedono.

In tal senso la SGR integra la valutazione dei rischi di sostenibilità anche in merito all'impatto che essi possono avere sul rendimento del prodotto finanziario.

Considerate le attività in cui il Fondo può investire, lo stesso rientra in una tipologia di prodotto per il quale la probabilità che si verifichi un impatto negativo effettivo o potenziale sul rendimento del Fondo può essere valutata come non rilevante.

Ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento SFDR, la SGR al momento non prende in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità per mancanza di dati e informazioni che consentano una valutazione oggettiva di tali effetti negativi.

La SGR rende disponibili sul proprio sito internet - al seguente link <https://www.finintsg.com/it/sostenibilita.php> - le informazioni di cui all'articolo 3 del Regolamento SFDR (in tema di politiche d'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti) e all'articolo 4 del Regolamento SFDR (con riferimento alle valutazioni della SGR sugli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità).

**b) Modalità secondo le quali può essere modificata la strategia di investimento o la politica di investimento del FIA, o entrambe.**

Per tali informazioni si veda il Paragrafo 20.2 del Documento di Registrazione di cui al Prospetto.

**c) Principali implicazioni giuridiche del rapporto contrattuale con gli investitori, comprese le informazioni sulla giurisdizione, la legge applicabile e l'eventuale esistenza di strumenti giuridici che prevedano il riconoscimento e l'esecuzione delle sentenze emesse sul territorio in cui è stabilito il FIA**

Il Fondo e la SGR sono regolati da un complesso di norme:

(i) sovranazionali, quali regolamenti UE (tra cui in particolare il Reg. UE ELTIF e l'AIFMD), e le direttive UE direttamente applicabili, nonché dalle relative fonti delegate;

(ii) nazionali, di rango primario (tra cui in particolare il TUF) e secondario (regolamenti ministeriali, della CONSOB e della Banca d'Italia).

In particolare, il Fondo è istituito quale ELTIF ai sensi all'art. 1, lett. m-octies.1) del TUF, ossia quale OICR rientrante

nell'ambito di applicazione del Reg. UE ELTIF.

La SGR agisce in modo indipendente e nell'interesse dei partecipanti al Fondo, assumendo verso questi ultimi gli obblighi e le responsabilità del mandatario.

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima società; 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.

Il rapporto contrattuale tra i Partecipanti e la SGR è disciplinato dal Regolamento di Gestione, assoggettato alla normativa italiana.

Le controversie tra i Partecipanti e la Società di Gestione sono di competenza esclusiva del Tribunale di Milano; qualora il Partecipante rivesta la qualifica di consumatore ai sensi delle disposizioni normative di tempo in tempo vigenti sarà competente il Foro nella cui circoscrizione si trova la residenza o il domicilio elettivo del Partecipante.

Il Regolamento di Gestione del Fondo non prevede specifici strumenti giuridici per il riconoscimento e l'esecuzione delle sentenze straniere.

La trattazione dei reclami è affidata alla Funzione Compliance che esamina i reclami ricevuti con la massima diligenza, anche alla luce degli orientamenti desumibili dalle decisioni assunte dall'Arbitro per le Controversie Finanziarie presso la Consob, comunicando per iscritto al cliente le proprie determinazioni entro il termine di sessanta giorni dal ricevimento del reclamo stesso.

Il Partecipante, qualora non riceva risposta a un proprio reclamo entro il termine di 60 giorni o sia insoddisfatto dell'esito dello stesso, potrà rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016.

Possono adire l'ACF i clienti al dettaglio (sono esclusi i clienti professionali e le controparti qualificate) e l'accesso è gratuito; in ogni caso resta fermo il diritto dell'investitore di rivolgersi all'autorità giudiziaria qualunque sia stato l'esito della procedura di composizione extragiudiziale.

L'ACF è competente in merito alle controversie che implicano la richiesta di somme di denaro per un importo inferiore a 500.000 euro, relative alla violazione degli obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza cui sono tenuti gli intermediari nei loro rapporti con gli investitori nella prestazione dei servizi di investimento e gestione collettiva del risparmio.

Il ricorso all'Arbitro deve essere proposto entro un anno dalla presentazione del reclamo all'intermediario.

Il diritto di ricorrere all'ACF non può formare oggetto di rinuncia da parte dell'investitore ed è sempre esercitabile, anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale contenuti nei contratti. Maggiori informazioni sulle modalità per esperire il ricorso all'ACF sono disponibili sul sito internet [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it), nonché sul sito internet della SGR.

**d) *Identità del gestore, del depositario del FIA, del revisore e di ogni altro prestatore di servizi in favore del Fondo; indicazione delle funzioni e responsabilità di tali soggetti e i corrispondenti diritti degli investitori in ipotesi di inadempimento***

Per tali informazioni si vedano i Capitoli 1, 2, 4, 22 e 24 del Documento di Registrazione, di cui al Prospetto.

La durata e la modalità di revoca degli incarichi conferiti ai soggetti di cui al presente paragrafo sono disciplinate nei contratti stipulati tra la SGR e la controparte in conformità alle disposizioni normative tempo per tempo vigenti. In ogni caso, il conferimento di tali incarichi non implica alcun esonero o limitazione di responsabilità della SGR.

In caso di inadempimento dei rispettivi obblighi da parte dei soggetti sopra indicati, i Partecipanti hanno a disposizione gli ordinari mezzi di tutela previsti dall'ordinamento italiano.

**e) *Modalità con cui il gestore soddisfa i requisiti relativi alla copertura su potenziali rischi di responsabilità professionale derivanti dalle attività che lo stesso esercita***

La SGR soddisfa i requisiti relativi alla copertura dei potenziali rischi derivanti dalla responsabilità professionale per l'attività esercitata mediante la costituzione di una dotazione patrimoniale aggiuntiva rispetto agli altri

requisiti patrimoniali richiesti dalla normativa applicabile nella misura e secondo i criteri stabiliti dalle disposizioni normative *pro tempore* vigenti.

**f) *Eventuale delega a terzi della gestione del portafoglio o della gestione del rischio ovvero delle funzioni di custodia attribuite dalla legge al depositario, identità del soggetto delegato ed eventuali conflitti di interesse che possono derivare da tali deleghe***

Per tali informazioni si vedano i Capitoli 18, 22.3, 22.4, 22.5, 23 e 24 del Documento di Registrazione di cui al Prospetto.

La SGR non si avvale né di gestori delegati né di consulenti nella gestione del patrimonio del Fondo.

**g) *Procedura di valutazione del FIA e metodologia di determinazione del prezzo per la valutazione delle attività oggetto di investimento da parte dello stesso, ivi comprese le attività difficili da valutare***

Per tali informazioni si veda il Capitolo 25 del Documento di Registrazione di cui al Prospetto.

**h) *Descrizione della gestione del rischio di liquidità del FIA, inclusi i diritti di rimborso in circostanze normali e in circostanze eccezionali***

Per tali informazioni si veda il Capitolo "Fattori di Rischio", i paragrafi 17.2.2. e 20.4 del Documento di Registrazione nonché il paragrafo 4.5, lett. f) della Nota Informativa di cui al Prospetto.

Data la natura di tipo "chiuso" del Fondo, l'investimento nelle Quote è da considerarsi illiquido. Infatti, non è previsto a carico della SGR un obbligo di rimborso o di riacquisto delle Quote prima della scadenza del Fondo (come eventualmente prorogato), fatti salvi i casi di liquidazione anticipata del Fondo e di rimborso parziale in caso di riduzione del Capitale. In circostanze normali il rimborso delle Quote avviene con la liquidazione finale del Fondo alla scadenza dello stesso.

Ai fini della gestione della liquidità del Fondo, la SGR si è dotata di procedure che consentono una verifica costante della liquidità del Fondo. La SGR riesamina periodicamente le procedure adottate.

**i) *Oneri a carico del sottoscrittore e a carico del fondo con indicazione dell'importo massimo***

Per tali informazioni si vedano il Capitolo 22.1 del Documento di Registrazione ed il Capitolo 5.3.1 della Nota Informativa di cui al Prospetto.

**j) *In ipotesi di trattamento preferenziale, il tipo di investitori beneficiari e, ove pertinente, gli eventuali legami giuridici e economici tra questi ultimi e il FIA o il gestore***

La SGR non prevede alcun tipo di trattamento preferenziale a favore di uno o più Partecipanti o categorie di Partecipanti. Tutte le Quote appartenenti alla stessa Classe hanno uguale valore e attribuiscono uguali diritti. Il Fondo prevede l'emissione di tre differenti Classi di Quote. Per le informazioni relative alle diverse Classi di Quote, alla loro disciplina e ai diritti che le medesime attribuiscono ai partecipanti, si vedano il paragrafo 17.2.2 del Documento di Registrazione e i paragrafi 4.1 e 4.5 della Nota Informativa di cui al Prospetto.

**k) *Indicazione sulle modalità di accesso alla più recente relazione annuale***

Per tali informazioni si veda il Capitolo 19 del Documento di Registrazione. Il Prospetto non contiene informazioni finanziarie sul Fondo.

**l) *Modalità di sottoscrizione e rimborso delle quote***

Per tali informazioni si vedano i paragrafi 4.5 e 5.1 della Nota Informativa di cui al Prospetto.

**m) *NAV del FIA più recente disponibile o ultimo prezzo formatosi su un mercato regolamentato o piattaforma di scambio organizzata***

Il Fondo è di nuova istituzione ed è operativo dal 3 luglio 2023; Il Valore Complessivo Netto (NAV) del Fondo al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 6.445.722 e il valore unitario delle quote di classe A è pari a Euro 99,825.

**n) *Rendimento storico del FIA, ove disponibile***

Con riferimento al periodo compreso tra la data di avvio dell'operatività del Fondo (3 luglio 2023) e la data del 31 dicembre 2023 (data di riferimento dell'ultima relazione contabile del Fondo disponibile) il tasso interno di rendimento del Fondo è pari a -0,35%.

- o) Identità dei prime brokers e accordi rilevanti conclusi con gli stessi e modalità di gestione dei relativi conflitti di interesse, nonché informazioni su qualsiasi trasferimento di responsabilità all'eventuale intermediario principale. Contratto con il depositario: possibilità di trasferire e riutilizzare le attività del FIA, eventuale esonero da responsabilità ai sensi dell'articolo 49, comma 3 del TUF e modalità con le quali verranno messe a disposizione degli investitori eventuali modifiche in relazione alla responsabilità del medesimo depositario**

La SGR, nella gestione del Fondo, non fa ricorso a prime brokers.

Nella convenzione con il Depositario è previsto che quest'ultimo non abbia la facoltà di riutilizzo delle attività affidategli.

Altresì, nella convenzione con il Depositario non è stato pattuito un esonero da responsabilità ai sensi dell'articolo

49, comma 3, del TUF.

- p) Modalità e tempistica di divulgazione delle informazioni di cui all'articolo 23, paragrafi 4 e 5, della direttiva 2011/61/UE**

Le informazioni di cui all'art. 23, commi 4 della AIFMD, ove pertinenti, sono fornite dalla SGR in occasione dell'approvazione della Relazione Semestrale e della Relazione Annuale del Fondo.

Tali documenti sono messi a disposizione dei Partecipanti al Fondo con le modalità indicate al precedente paragrafo k).

Le informazioni di cui all'art. 23, par. 5, della AIFMD non sono richieste e, quindi, non trovano applicazione i relativi obblighi di comunicazione, in quanto il Fondo non fa ricorso alla leva finanziaria.