

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

| | |
|---|--|
| Denominazione del Prodotto: | Fondo Italiano Consolidamento e Crescita (il "Fondo") |
| Ideatore del Prodotto: | Fondo Italiano d'Investimento SGR (la "SGR") www.fondoitaliano.it - +39 02 63532.1. |
| Codice ISIN (Quote B): | IT0005278905 |
| Autorità di vigilanza dell'Ideatore del Prodotto: | Consob - Commissione Nazionale per le Società e la Borsa |
| Data del presente Documento: | 26 febbraio 2021 |

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cosa è questo prodotto ?

Tipo

Fondo comune di Investimento Alternativo (FIA) mobiliare di tipo chiuso riservato
ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. m-quater) del Testo Unico della Finanza

Obiettivi

Il prodotto si caratterizza come un fondo di *private equity* la cui finalità principale è l'investimento – di regola di medio/lungo termine – in strumenti finanziari prevalentemente non quotati, rappresentativi del capitale di rischio di imprese essenzialmente italiane. Il Fondo potrà investire in: (i) azioni, quote e, in generale, titoli rappresentativi del capitale di rischio di società; (ii) obbligazioni emesse dalle società di cui sopra e/o altre forme di supporto finanziario, alle quali sono associati diritti di conversione, parziale o totale, in azioni o quote del capitale della società finanziata, a condizioni prefissate; (iii) altri strumenti finanziari partecipativi ai quali sono associati diritti di conversione parziale o totale in azioni o quote del capitale della società emittente e/o diritti di acquisto o di sottoscrizione di azioni o quote del capitale (*warrants*) della società finanziata o delle società da questa partecipate o a questa partecipanti; (iv) contratti di opzione o altri strumenti o titoli che consentano l'acquisto e/o la sottoscrizione degli strumenti finanziari indicati nei precedenti punti (i), (ii) e (iii); (v) altri strumenti di debito purché in connessione con investimenti in capitale di rischio. Il rendimento del prodotto si determina avendo riguardo agli investimenti effettuati (e ai relativi costi) e alla valorizzazione degli stessi al momento della dismissione.

Durata

La durata del Fondo è fissata in 12 anni decorrenti dalla data del primo closing, avvenuta il 21 settembre 2017. La SGR può, prima della scadenza della durata del Fondo, deliberare una o più proroghe pari a 12 mesi ciascuna, e comunque per una durata massima del Fondo che non potrà eccedere 15 anni, laddove ciò appaia necessario per il completamento dello smobilizzo degli investimenti in portafoglio. La liquidazione dell'investimento conseguente alla liquidazione del Fondo è ammessa alle condizioni previste dall'art. 14 del Regolamento del Fondo cui si rinvia.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto

La partecipazione al Fondo è riservata agli investitori professionali. Le Quote B del Fondo possono essere sottoscritte o acquistate anche da soggetti diversi dagli investitori professionali e, precisamente, dai manager e/o a soggetti posseduti da manager, o da persone che abbiano rivestito la qualità di manager del Fondo, in conformità a quanto previsto dal Decreto Ministeriale n. 30 del 5 marzo 2015.

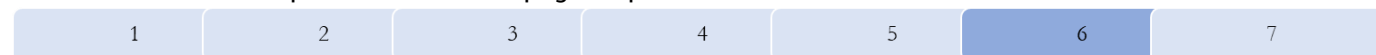
L'investitore deve essere in grado di comprendere appieno le caratteristiche del prodotto, le strategie d'investimento adottate dalla SGR ed i rischi ad esse connessi. L'investitore deve inoltre poter mantenere impegnate le risorse finanziarie sottoscritte nel presente prodotto per l'intera durata dello stesso.

Le Quote B del Fondo sono destinate a investitori che mirano a ottenere un rendimento elevato, che sono disposti ad assumere un livello alto di rischio di perdita del capitale originale e che intendono mantenere l'investimento fino alla scadenza prevista del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

L'indicatore sintetico di rischio (SRI) è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.



Rischio Basso

Rischio Alto



Questo prodotto è classificato al livello 6 su 7, che corrisponde alla seconda classe più alta di rischio considerando come periodo di detenzione raccomandato l'intera durata del Fondo. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance del prodotto sono classificate nel livello "alto" e che, qualora le condizioni di mercato fossero sfavorevoli, la probabilità di mancata restituzione del capitale investito è molto probabile.

Il Fondo è da considerarsi illiquido: la possibilità di dismissione delle quote, nei casi previsti dal Regolamento di Gestione, potrebbe avere luogo ad un prezzo sensibilmente differente dalle aspettative di rendimento.

Il rischio effettivo può essere significativamente maggiore qualora le quote non siano detenute fino a scadenza del Fondo.

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla scadenza. I principali rischi non ricompresi nell'indicatore attengono al rischio di credito degli investitori del Fondo, al rischio di liquidità degli investimenti e al rischio Paese data la prevedibile concentrazione geografica degli investimenti.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. La perdita massima che potreste subire non potrà comunque superare l'importo investito.

Scenari di performance

La seguente tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi del valore delle Quote B nell'orizzonte temporale consigliato di 8 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di Euro 10.000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento valido esclusivamente per le Quote B in termini di tasso interno di rendimento (IRR) e possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base del business plan del Fondo e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

| Ammontare del Fondo | | € 490.000.000 | | |
|-----------------------|---|---------------|----------|-----------|
| Investimento | | € 10.000 | | |
| Periodo di detenzione | | 1 anno | 5 anni | 8 anni |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.959 | € 12.427 | € 182.769 |
| | Rendimento medio per ciascun anno (IRR) | -0,9% | 6,3% | 60,1% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.959 | € 11.852 | € 14.795 |
| | Rendimento medio per ciascun anno (IRR) | -0,9% | 4,8% | 8,6% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.763 | € 7.949 | € 7.912 |
| | Rendimento medio per ciascun anno (IRR) | -26,0% | -6,3% | -4,7% |

Questo prodotto non è facilmente liquidabile perché il Fondo è di tipo chiuso. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della scadenza. Sarà impossibile disinvestire anticipatamente oppure sarà possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita.

I dati illustrati includono tutti i costi applicabili alle Quote B. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fi-

Cosa accade se Fondo Italiano d'Investimento SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio separato rispetto a quello della SGR, la cui eventuale insolvenza non impatterebbe sulla capacità del Fondo di rimborsare quanto dovuto ai sottoscrittori.

Il prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori o da un sistema di garanzia.

Quali sono i costi?

La seguente tabella riporta la stima dei costi totali riferiti ai sottoscrittori di Quote B che ricomprendono i costi *una tantum*, i costi ricorrenti e gli oneri accessori, oltre alla stima dell'impatto dei costi sul rendimento (Reduction in Yield), in termini di tasso interno di rendimento (IRR). Il Reduction in Yield è determinato come la differenza tra l'IRR in assenza di costi e l'IRR che considera tutti i costi; lo scenario indicato risulta quello moderato con periodo di detenzione fino al termine del Fondo ipotizzando una dimensione di Euro 490 mln ed un investimento di Euro 10 mila.

Gli importi in tabella sono stimati e potrebbero subire variazioni nel futuro.

Andamento dei costi nel tempo

| | | |
|-----------------------|---------------------|---------------|
| Ammontare del Fondo | | € 490.000.000 |
| Investimento | | € 10.000 |
| Periodo di detenzione | | 8 anni |
| Costi Totali | Importo Complessivo | € 147 |
| | % sull'investimento | 1,47% |
| Reduction in Yield | | 0,29% |

Composizione dei costi

La seguente tabella mostra, per i sottoscrittori di Quote B, nello scenario moderato ipotizzando una dimensione del Fondo di Euro 490 mln ed un investimento di Euro 10 mila, in caso di detenzione del prodotto per l'intero periodo raccomandato (i) l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e (ii) il significato delle differenti categorie di costi. Le stime in tabella potrebbero subire variazioni nel futuro.

| Questa tabella rappresenta l'impatto dei costi su Reduction Yield | | | |
|---|--------------------------------------|-------|--|
| Costi <i>una tantum</i> | Costi di ingresso | n/a | Il prodotto non prevede costi di ingresso. |
| | Costi di uscita | n/a | Il prodotto non prevede costi in uscita. |
| Costi ricorrenti | Costi di transazione del portafoglio | 0,24% | Impatto dei costi relativi all'acquisizione o alla vendita delle attività del portafoglio del prodotto, che possono variare in base alle operazioni d'investimento effettuate. |
| | Altri costi ricorrenti | 0,05% | Impatto di costi trattenuti per la gestione del Fondo, tra i quali le principali voci attengono ai costi di banca depositaria, di revisione legale e costi amministrativi del Fondo, non essendo prevista l'applicazione di commissioni di gestione. |
| Oneri accessori | Commissione di <i>performance</i> | n/a | Il prodotto non prevede commissioni di <i>performance</i> . |

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

Il periodo di detenzione raccomandato è pari alla durata del prodotto: 8 anni.

Per sua natura il prodotto si caratterizza come un fondo di tipo chiuso, cioè è un investimento di lungo periodo per il quale non esiste obbligo di rimborso o di riacquisto delle quote prima della scadenza del termine di durata. Le prospettive di liquidabilità dell'investimento sono pertanto collegate esclusivamente ai casi di rimborsi parziali pro-quota a favore degli investitori a seguito di operazioni di disinvestimento dei beni del Fondo o al caso di liquidazione anticipata del Fondo (cfr. artt. 10 e 14 del Regolamento di Gestione). La peculiarità delle Quote B pone peraltro ulteriori limiti temporali alla piena distribuzione dei proventi vincolandoli alla scadenza del Fondo.

Gli investitori possono dare luogo al trasferimento delle Quote B per atto tra vivi; le medesime Quote B possono essere trasferite, in tutto o in parte, solo ad altri soggetti aventi i requisiti per divenire investitori di Quote B.

Come presentare i reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore devono essere presentati in forma scritta al seguente recapito: "Fondo Italiano d'Investimento SGR SpA, Via San Marco 21A - 20121, Milano; Alla cortese attenzione del Responsabile Compliance" o all'indirizzo e-mail "compliance@fondoitaliano.it". In aggiunta si ricorda la facoltà di ricorrere gratuitamente all'Arbitro per le Controversie Finanziarie istituito presso la CONSOB.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni circa il prodotto sono a disposizione degli investitori nel Regolamento di gestione e nel Documento d'Offerta del Fondo.