

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

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

PRODOTTO

Nome del prodotto:	FONDO FININT PRINCIPAL FINANCE 2
ISIN:	IT0005329401
Denominazione della Società di Gestione ideatrice del prodotto:	Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) www.finintsg.com
Per ulteriori informazioni chiamare il numero:	0438 360407
Autorità di vigilanza competente per questo documento:	CONSOB
Data di realizzazione del documento:	22 giugno 2018

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Fondo di investimento alternativo (FIA) italiano riservato istituito in forma chiusa.

Obiettivi

Obiettivo del Fondo è acquisire, gestire e valorizzare professionalmente gli attivi destinati a comporre il patrimonio del Fondo, al fine di generare un tasso di rendimento positivo per i partecipanti.

Principali fattori da cui dipende il rendimento

Il rendimento del Fondo dipende in larga misura dalla *performance* degli strumenti finanziari e dalle altre attività che ne compongono il patrimonio. La *performance* degli attivi componenti il patrimonio del fondo, a sua volta, è legata alla capacità degli **asset** sottostanti (in larga misura rappresentati da portafogli di crediti, in parte di difficile esigibilità) di generare flussi di liquidità sufficienti a coprire l'esborso dell'investimento ed i costi allo stesso correlati. Detti flussi dipendono da diversi fattori tra cui, in via prevalente, fattori specifici quali la capacità dei soggetti obbligati di far fronte ai pagamenti dovuti, l'esistenza e la possibilità di escutere eventuali garanzie, la struttura finanziaria degli investimenti, la *performance* dei soggetti coinvolti a vario titolo nell'attività di recupero dei crediti, oltre a fattori di carattere più generale quali l'evoluzione del contesto macro-economico, l'andamento dei mercati finanziari e del mercato immobiliare.

Attività di investimento sottostanti

Il Fondo intende raggiungere il proprio scopo mediante la gestione attiva di un portafoglio di strumenti finanziari – in larga parte non ammessi alla quotazione su un mercato regolamentato – e altri attivi che presentano prevalentemente caratteristiche di illiquidità, considerato altresì che il Fondo potrà detenere una quota anche totalitaria dei medesimi. Il Fondo investe di norma in misura non inferiore al 60 per cento del proprio portafoglio investimenti in strumenti finanziari e, più in generale, attività aventi come sottostante crediti deteriorati (c.d. *"non performing"*) e in misura non superiore al 40 per cento del proprio portafoglio investimenti in strumenti finanziari e, più in generale, attività aventi come sottostante crediti non deteriorati (c.d. *in bonis* o *performing*). La Società di Gestione si riserva la facoltà di investire in attivi diversi dai precedenti fino al 20 per cento del patrimonio del Fondo. L'Italia e i Paesi UE rappresentano il focus geografico prevalente. La Società di Gestione ha facoltà di investire quota parte del patrimonio del Fondo in attivi rappresentativi di esposizioni verso Paesi extra-UE, contratti derivati, altri OICR e crediti nel rispetto dei vincoli di legge e dei limiti posti dal Regolamento del Fondo.

Modalità di determinazione del rendimento

Il rendimento del Fondo è determinato sulla base della redditività delle attività detenute dal Fondo, la quale è a sua volta funzione dei ricavi e delle plusvalenze maturati nel corso di ciascun periodo trimestrale di riferimento, al netto dei costi maturati nel corso del medesimo periodo, così come risultante dai prospetti contabili del Fondo.

Rapporto tra il rendimento del Fondo e delle attività di investimento sottostanti

Il rendimento del Fondo è prevalentemente legato alla redditività e al valore di liquidazione delle attività oggetto di investimento, ed in particolare degli attivi a collaterale degli strumenti finanziari detenuti. Tenuto conto che la gestione del Fondo è prevalentemente concentrata nell'investimento, diretto ovvero tramite strumenti finanziari, in portafogli di crediti, la *performance* degli attivi in cui il Fondo

investe e quindi il rendimento del Fondo dipendono in larga misura alle capacità dei debitori di far fronte alle obbligazioni di pagamento assunte e, nel caso dei crediti verso soggetti insolventi (c.d. **“non performing”**), dalle capacità di recupero nei confronti dei medesimi oltre che dai valori di realizzo degli attivi immobiliari soventi posti a garanzia delle esposizioni creditorie.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto è commercializzato sia a investitori professionali che ad investitori non professionali (**retail**) che abbiano un orizzonte temporale di investimento di medio-lungo periodo. Con riferimento agli investitori **retail**, l'importo minimo di sottoscrizione è pari a 500.000 Euro.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al termine di scadenza del Fondo, prevista dal regolamento di gestione dello stesso al termine dell'ottavo anno dall'avvio dell'operatività del Fondo (pertanto fino al 31 dicembre 2026 in caso di avvio dell'operatività entro il 31 dicembre 2018).

Il rischio effettivo può variare anche significativamente in caso di investimento in una fase successiva a quella iniziale.

Trattandosi di un fondo istituito in forma chiusa, potrebbe non essere possibile disinvestire anticipatamente ovvero potrebbe essere possibile soltanto in determinati momenti e a determinate condizioni.

Questo prodotto non offre alcuna garanzia del capitale contro il rischio di mercato e/o contro il rischio di credito.

Indicatore di rischio

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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla seconda classe di rischio più alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che, qualora le condizioni di mercato siano sfavorevoli, alla scadenza il Fondo non sia in grado di restituire tutto il capitale investito.

Il PRIIP è soggetto ad altri rischi non ricompresi nell'indicatore sintetico di rischio quali: il rischio di controparte e/o rischio emittente, il rischio connesso all'impiego di strumenti finanziari derivati, il rischio di illiquidità e di valutazione degli attivi, il rischio derivante dall'assenza di un mercato secondario delle quote, il rischio concentrazione e il rischio di assumere leva finanziaria.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Investimento € 10.000,00

Scenari		1 anno	4 anni	8 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborsi al netto dei costi	€ 9.254,67	€ 8.253,71	€ 7.091,05
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,45%	-17,46%	-29,09%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborsi al netto dei costi	€ 10.169,90	€ 10.335,89	€ 10.141,49
	Rendimento medio per ciascun anno	1,70%	3,36%	1,41%
Scenario moderato	Possibile rimborsi al netto dei costi	€ 10.852,95	€ 13.283,12	€ 16.079,33
	Rendimento medio per ciascun anno	8,53%	32,83%	60,79%
Scenario favorevole	Possibile rimborsi al netto dei costi	€ 11.507,64	€ 15.959,84	€ 21.420,20
	Rendimento medio per ciascun anno	15,08%	59,60%	114,20%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 8 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di **10.000,00** Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del fondo Finint Principal Finance 1¹ e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Se acquistate questo prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo del sottostante aumenterà.

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

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

Non vi è alcuna garanzia di rimborso; se la SGR non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

QUALI SONO I COSTI?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000,00 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000,00

Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Costi totali	€ 187,00	€ 753,49	€ 1.496,00
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,87%	1,88%	1,87%

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto dei costi sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	N.A.	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,01%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,86%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

¹ Poiché non è ancora disponibile una serie storica delle variazioni del Fondo, le elaborazioni sono state condotte sulla base delle variazioni passate del FIA riservato istituito in forma chiusa denominato Finint Principal Finance 1, anch'esso gestito dalla Società di Gestione secondo una strategia di gestione analoga a quella applicata al Fondo. Il fondo Finint Principal Finance 1 è stato istituito nel novembre 2011 ed ha concluso il proprio periodo di investimento in data 30 aprile 2018. La sua scadenza legale è il 30 dicembre 2021.

Oneri accessori	Commissioni di performance	0,60% ²	Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento (<i>high-water mark</i> assoluto con rilevazione trimestrale)
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0% ³	Impatto dei <i>carried interests</i> .

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

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Questo strumento è adatto ad investitori che mirano ad un significativo accrescimento del valore dell'investimento e hanno un orizzonte temporale di medio-lungo periodo.

La forma chiusa del Fondo comporta che il rimborso delle quote ai partecipanti avvenga allo scadere della durata del Fondo stesso, salvi eventuali rimborsi parziali pro-quota disposti dalla Società di Gestione prima della scadenza o distribuzioni di proventi di gestione. Il periodo minimo di detenzione raccomandato è stato individuato tenendo conto della forma chiusa del Fondo e delle limitazioni previste in relazione al rimborso delle quote prima della data di scadenza (attesa il 31 dicembre 2026). Non può escludersi, inoltre, che il rimborso totale delle quote avvenga in data posteriore al 31 dicembre 2026, anche tenuto conto della facoltà riconosciuta alla Società di Gestione, ai sensi del regolamento di gestione del Fondo, di richiedere una proroga di due anni per il completamento dello smobilizzo degli investimenti e del rimborso delle quote (periodo di grazia).

Al sottoscrittore è concessa la facoltà di richiedere il rimborso anticipato delle quote; la Società di Gestione ha la facoltà, ma non l'obbligo, in sede di delibera di emissione di nuove quote, di prevedere il rimborso delle quote per le quali è stato richiesto il rimborso anticipato, per un ammontare non superiore al totale dei versamenti effettuati in relazione alle sottoscrizioni raccolte nel relativo periodo di sottoscrizione.

Fermo restando quanto sopra, la Società di Gestione non è in grado di garantire che alla scadenza del Fondo il patrimonio venga integralmente liquidato e che, dunque, a tale data, le quote detenute dai sottoscrittori siano integralmente rimborsate.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Il cliente se ritiene di aver subito un danno ingiusto, ha facoltà di inviare una comunicazione di reclamo alla sede della SGR mediante raccomandata A/R, ovvero inviando una e-mail all'indirizzo reclami.sgr@finint.com

La SGR ha adottato procedure idonee ad assicurare una sollecita trattazione dei reclami presentati dai suoi clienti. Il cliente riceverà risposta scritta entro 60 giorni dal ricevimento del reclamo.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Prima della sottoscrizione al cliente sarà consegnato il Fascicolo Informativo del prodotto secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento. Si rimanda al Fascicolo Informativo per tutte le informazioni di dettaglio sulle caratteristiche e condizioni contrattuali non riportate nel presente Documento.

Il valore unitario della quota è calcolato trimestralmente, con riferimento all'ultimo giorno lavorativo di ogni trimestre solare, e verrà pubblicato sul sito internet della Società di Gestione del Risparmio www.finintsgr.com, nell'area riservata ai sottoscrittori. Allo stesso sito sono inoltre reperibili il Fascicolo Informativo, i rendiconti annuali del Fondo e ogni altro successivo aggiornamento del presente Documento.

² Nell'ipotesi in cui il Fondo realizzi in ciascun periodo trimestrale di riferimento il rendimento target (10% p.a.) dichiarato nel regolamento.

³ Si ipotizza che il Fondo realizzi, nel corso dell'intero periodo di durata dello stesso, il rendimento target (10% p.a.) dichiarato nel regolamento.