

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

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

PRODOTTO

Nome del prodotto:	HI Algebris PMI Innovative ELTIF
ISIN Classe A1	IT0005536930 PT IT0005536948 NM
Denominazione della Società di Gestione ideatrice del prodotto:	Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. Via Vittorio Alfieri, 1 - 31015 Conegliano (TV) www.finintinvestments.com
Per ulteriori informazioni chiamare il numero:	0438360407
Autorità di vigilanza competente per questo documento:	CONSOB è responsabile della vigilanza di Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave
Data di realizzazione del documento:	15 luglio 2025
Gruppo di appartenenza:	Gruppo Banca Finanziaria Internazionale
Tipologia:	Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Fondo di Investimento Europeo a Lungo Termine (ELTIF), nella forma di fondo comune di investimento alternativo (FIA) italiano chiuso non riservato, rientrante tra gli investimenti "qualificati" destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) ai sensi della legge 11 dicembre 2016, n. 232 (c.d. "legge di bilancio 2017") e 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. Il Fondo rientra altresì tra gli investimenti destinati alle "PMI innovative" c.d. ammissibili ai sensi dell'art. 4, comma 9, del decreto legge 24 gennaio 2015, n. 3, e successive modificazioni. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Termine

La durata del Fondo è fissata in 6 anni a decorrere dal giorno di chiusura del "Periodo di Sottoscrizione", fatte salve le ipotesi di liquidazione anticipata ovvero di proroga. La SGR può prorogare, al massimo per due volte il "Termine di Durata del Fondo" per un periodo massimo di 1 anno ciascuno per il completamento delle operazioni di smobilizzo degli investimenti in portafoglio. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del Termine di Durata del Fondo o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato.

Obiettivi

L'obiettivo del Fondo è rappresentato dal conseguimento di una crescita del capitale attraverso l'investimento per almeno il 70% dell'attivo, in strumenti finanziari emessi da imprese italiane a bassa e media capitalizzazione diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e imprese non ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato che svolgono attività diverse da quella finanziaria, nonché in prestiti erogati alle medesime imprese (c.d. investimenti "qualificati"). Per imprese a bassa e media capitalizzazione si intendono le imprese ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione e caratterizzate da una capitalizzazione di mercato inferiore a € 500 milioni.

Il Fondo può investire fino al 10% del capitale del Fondo in strumenti finanziari e prestiti di uno stesso emittente o stipulati con la stessa controparte o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte. In deroga a quanto indicato, il Fondo può aumentare al 20% il limite del 10% sopra indicato, purché il valore aggregato delle attività detenute dall'ELTIF in imprese di portafoglio ammissibili in cui investe più del 10% del suo capitale non superi il 40% del valore del capitale del Fondo. Il Fondo può investire in depositi bancari fino al 20% del capitale del Fondo, fermo restando che nel computo del limite non si tiene conto della liquidità detenuta per esigenze di tesoreria presso il Depositario. Nella gestione del Fondo la SGR ha facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati nel limite del 30% dell'attivo del Fondo e unicamente con finalità di copertura dei rischi inerenti agli investimenti "qualificati" del Fondo stesso.

I proventi realizzati al netto delle spese non saranno distribuiti agli investitori ma saranno mantenuti nel Fondo e riflessi nel valore delle quote del Fondo. Il Fondo è istituito in forma chiusa e pertanto, salvo eventuali rimborsi pro quota disposti dalla SGR prima della scadenza del Termine di Durata del Fondo, il rimborso delle Quote ai Partecipanti avviene solamente alla scadenza di tale termine, come eventualmente prorogato ai sensi del Regolamento di gestione del Fondo. In deroga a ciò, è possibile richiedere il rimborso anticipato di Quote alle condizioni dettagliate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Il depositario del Fondo è **BNP Paribas Securities S.A., Succursale Italia**.

Ulteriori informazioni sono reperibili al sito www.finintinvestments.com.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

La partecipazione al Fondo è consentita sia agli investitori al dettaglio sia agli investitori professionali.

Il potenziale investitore professionale è identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:

Esigenze, caratteristiche o obiettivi dell'investitore:

Questo prodotto è indicato sia per la clientela al dettaglio che professionale.

Orizzonte temporale:

Questo strumento è adatto ad investitori che mirano ad un generico accrescimento del portafoglio e hanno un orizzonte temporale di lungo periodo non inferiore ai 6 anni, in coerenza con la durata del Fondo.

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

Questo strumento è indicato per investitori "informati" o "avanzati" con un livello di conoscenza/esperienza relativa a strumenti finanziari che gli permette la comprensione di strumenti finanziari complessi e ad alto rischio. Questo strumento non prevede garanzie a copertura del capitale investito e, pertanto, l'investitore deve essere in grado di sostenere che l'intero capitale investito sia a rischio di perdita.

Capacità di sostenere le perdite:

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per un periodo di 6 anni, coincidente con la durata dello stesso. Il Fondo si caratterizza come illiquido, considerata la sua natura di Fondo chiuso. Il rischio effettivo può essere significativamente maggiore qualora il Fondo non sia detenuto fino a scadenza.

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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e pertanto è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Di seguito sono indicati altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità è il rischio che una o più posizioni all'interno del Fondo non possano essere vendute, liquidate o chiuse a costi limitati ed entro un tempo ragionevole. In relazione a titoli illiquidi, la mancanza di una controparte potrebbe rendere non realizzabile lo smobilizzo di una posizione di investimento nel Fondo oppure tale smobilizzo potrebbe avvenire a condizioni diverse o peggiori rispetto a quelle previste o desiderate. Conseguentemente, risulta possibile che il trasferimento di titoli illiquidi avvenga ad un prezzo significativamente inferiore al loro valore.

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

Performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati di seguito sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/parametro di riferimento negli ultimi 6 anni. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Questo prodotto non è facilmente liquidabile.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Periodo di detenzione raccomandato:

6 Anni

Esempio di investimento:

10.000 EUR

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 6 anni
(Periodo di detenzione
raccomandato)

Scenari

Scenario minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.090	€ 2.670
	Rendimento medio per ciascun anno	-39,09%	-19,77%
Scenario sfavorevole ¹	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.420	€ 8.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,81%	-3,14%
Scenario moderato ²	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.460	€ 13.040
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,10%	4,52%
Scenario favorevole ³	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.590	€ 16.320
	Rendimento medio per ciascun anno	55,86%	8,50%

1 Questo tipo di scenario per il Periodo di Detenzione Raccomandato si è realizzato per un investimento da gennaio 2022 ad agosto 2024.

2 Questo tipo di scenario per il Periodo di Detenzione Raccomandato si è realizzato per un investimento da ottobre 2013 a ottobre 2019.

3 Questo tipo di scenario per il Periodo di Detenzione Raccomandato si è realizzato per un investimento da gennaio 2016 a gennaio 2022.

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

Non è previsto un sistema di indennizzo o un sistema di garanzia che può limitare in tutto o in parte eventuali perdite. Si potrebbe subire una perdita finanziaria a causa della perdita di strumenti detenuti in custodia dal Depositario, se esso prova che la perdita è stata determinata da un evento esterno al di fuori del suo ragionevole controllo o da cause di forza maggiore. 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 nell'interesse degli stessi.

QUALI SONO I COSTI?

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.

Andamento dei costi nel tempo

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

Si è ipotizzato quanto segue:

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

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Gli importi dipendono da quanto viene investito e per quanto a lungo l'investimento viene mantenuto. Gli importi di seguito si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro..

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	124 EUR	778 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,24 %	1,12 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà 5,64% prima dei costi e 4,52% al netto dei costi.

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.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Fondo.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Fondo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno che comprende la commissione di gestione, i costi amministrativi, regolamentari, di deposito, di custodia e per i servizi professionali e di revisione dei conti.	102 EUR
Costi di transazione	0,09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	9 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per le quote di classe M non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Il Fondo è istituito in forma chiusa e pertanto, salvo eventuali rimborsi pro quota disposti dalla SGR prima della scadenza del Termine di Durata del Fondo, il rimborso delle Quote ai Partecipanti avviene solamente alla scadenza di tale termine, come eventualmente prorogato ai sensi del Regolamento di gestione del Fondo.

In deroga a quanto sopra, è possibile richiedere il rimborso anticipato di Quote alle seguenti condizioni:

- i rimborsi anticipati possono essere richiesti solo dopo che siano decorsi tre anni e sei mesi dalla data di chiusura del Periodo di Sottoscrizione, in 3 finestre temporali predeterminate della durata massima di 3 mesi (ciascuna, "Periodo di Rimborso Anticipato"). In particolare, i rimborsi anticipati potranno essere effettuati nelle seguenti finestre temporali: (1) decorsi tre anni e sei mesi dalla data di chiusura del Periodo di Sottoscrizione; (2) decorsi quattro anni dalla data di chiusura del Periodo di Sottoscrizione; (3) decorsi quattro anni e sei mesi dalla data di chiusura del Periodo di Sottoscrizione;
- le date di apertura e di chiusura di ciascun Periodo di Rimborso Anticipato saranno rese note mediante avviso pubblicato sul sito internet della SGR www.finintinvestments.com;
- l'importo complessivo dei rimborsi per ciascun Periodo di Rimborso Anticipato non può superare il 10% delle attività del Fondo di cui all'art. 9, par. 1, lett. b) del Regolamento ELTIF, calcolato il primo Giorno di Valutazione precedente all'inizio del Periodo di Rimborso Anticipato (per "Giorno di Valutazione" si intende l'ultimo giorno del mese con riferimento al quale è determinato, con cadenza almeno trimestrale, il valore unitario delle Quote del Fondo);
- nel caso in cui - per ciascun Periodo di Rimborso Anticipato - la SGR riceva domande di rimborso per controvalore eccedente l'importo complessivo di cui alla precedente lett. (c), la stessa procederà a darvi esecuzione pro quota, in misura proporzionale al numero delle Quote detenute da ciascun richiedente, in modo da garantire parità di trattamento tra i Partecipanti.

COME PRESENTARE RECLAMI?

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

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

E' previsto che nel corso del Periodo di Sottoscrizione ed entro 15 giorni dalla data della sottoscrizione delle Quote, i Partecipanti diversi dai "clienti professionali" possano annullare la sottoscrizione e ottenere il rimborso degli importi versati senza incorrere in penalità.

I dettagli sui precedenti scenari di performance sono disponibili sul sito www.finintinvestments.com.