

## DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE (KID)

### SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento ("Prodotto"). 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

## FAI - PRIVATE MARKETS INSIGHT FUND II (ISIN IT0005583155 – Classe A)

Fondo di Investimento Alternativo italiano di tipo chiuso non riservato qualificabile come "fondo feeder"

<b>Ideatore:</b>	Fideuram Intesa San Paolo Private Banking Asset Management – Società di Gestione del Risparmio S.p.A. ("SGR") – appartenente al gruppo Intesa Sanpaolo	Per ulteriori informazioni relative alla SGR si prega di contattare: tel. +39 02 725071 Sito web dell'ideatore: <a href="http://www.fideuramassetmanagement.it">www.fideuramassetmanagement.it</a>
<b>Indirizzo:</b>	Via Melchiorre Gioia 22, 20124 – Milano	

**Autorità Competente dell'Ideatore:** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB").

Il presente documento contenente le informazioni chiave è stato predisposto in data 13.02.2024.

Il presente PRIIPS è autorizzato in Italia.

**ATTENZIONE: STATE PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CON CARATTERISTICHE NON SEMPLICI CHE POTREBBE ESSERE DI DIFFICILE COMPrensIONE**

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

**Tipo:** FAI - PRIVATE MARKETS INSIGHT FUND II (il "Fondo") è stato istituito ed è gestito dalla SGR ai sensi del diritto italiano quale fondo di investimento alternativo (FIA) mobiliare di tipo chiuso non riservato. Il Fondo investe il proprio patrimonio prevalentemente nelle azioni del fondo di investimento alternativo italiano di tipo chiuso non riservato denominato FAI- Private Markets Insight Master Fund II, gestito da Neuberger Berman AIFM S.à r.l., con sede in 9, rue du Laboratoire, L-1911, Lussemburgo, Grand Ducato del Lussemburgo, con succursale in Via San Damiano 7, 20121 Milano, Italia autorizzato ai sensi della Direttiva AIFM, iscritto presso la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in qualità di "Alternative Investment Fund Manager", al numero A00002466 nonché all'albo di Banca d'Italia dei gestori di FIA UE al n. 308 ("Fondo Master") e, pertanto, si qualifica come fondo feeder.

**Termini e Distribuzione dei proventi:** Il Fondo ha forma chiusa; pertanto, il diritto al rimborso delle quote viene riconosciuto agli investitori solo alla scadenza della durata del Fondo, come eventualmente prorogata ai sensi del regolamento di gestione del Fondo ("Regolamento"), fatte salve le ipotesi di rimborsi parziali e liquidazione anticipata del Fondo previste dal medesimo Regolamento.

**Obiettivi e politica di investimento:** Il Fondo investirà almeno l'85% delle proprie attività in quote del Fondo Master, con l'obiettivo di incrementare il valore del patrimonio conferito dai sottoscrittori nel lungo periodo prevalentemente attraverso i rendimenti attesi dagli

investimenti effettuati da parte del Fondo Master. Gli investitori del Fondo beneficiano delle medesime informazioni offerte agli investitori del Fondo Master. La politica di investimento del Fondo Master è incentrata su investimenti, diretti o indiretti, in mercati di *private markets* (in particolare, *private equity*, *infrastructure* e *capital solutions*) effettuati con l'obiettivo di ottenere l'incremento nel tempo del valore del proprio patrimonio, attraverso la realizzazione di plusvalenze connesse al disinvestimento delle attività acquisite.

Il Fondo Master potrà essere allocato: a) in strumenti finanziari del settore *private equity* (nel dettaglio: co-investimenti (0-60%), secondario GP Led (0-30%) e investimenti generati dalla piattaforma di NB Renaissance Partners (0-30%)), *capital solutions* (0-40%) e *infrastructure* (0-30%); b) perseguendo la seguente politica di diversificazione per area geografica: (i) 30-70% Europa; (ii) 30/70% Nord America e 0/15% resto del mondo. Si rinvia alla documentazione di offerta del Fondo Master per ulteriori dettagli.

**Depositario:** State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano; iscritta al n. 5757 dell'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia.

**Ulteriori informazioni:** La sottoscrizione delle quote del Fondo può essere effettuata durante il "Periodo di Sottoscrizione" di 12 mesi a decorrere dal "Closing Iniziale" determinato dalla SGR tenendo conto del periodo di sottoscrizione del Fondo Master, una volta raggiunto l'"Ammontare Minimo" del Fondo. La SGR si riserva, in ogni caso, la facoltà di anticipare la data di chiusura delle

sottoscrizioni dandone comunicazione alla Banca d'Italia e agli investitori mediante comunicazione inviata mediante posta ordinaria, posta elettronica ovvero attraverso qualsiasi interfaccia messa a disposizione dell'investitore, compreso il sito della SGR <https://www.fideuramispsgr.it/it/>.

Il Fondo – per il tramite dell'investimento nel Fondo Master – promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG), ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Ulteriori informazioni sul Fondo e l'ultima Relazione annuale redatti in lingua italiana sono disponibili sul nostro sito internet <https://www.fideuramispsgr.it/it/> e presso i "Soggetti Collocatori". Potete richiedere tali documenti inviando apposita richiesta presso la sede della SGR; provvederemo ad inviarvi gratuitamente. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente presso la nostra sede e al sito <https://www.fideuramispsgr.it/it/>.

**Pubblicazione del valore della quota:** Il valore della quota del Fondo è comunicato trimestralmente mediante posta ordinaria, posta elettronica ovvero attraverso qualsiasi interfaccia messa a disposizione dell'investitore, compreso il sito della SGR <https://www.fideuramispsgr.it/it/>.

### INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

La Classe A è riservata agli Investitori che sottoscrivono importi pari a Euro 100.000 (centomila) al netto di oneri, costi e spese di sottoscrizione.

#### Esigenze, caratteristiche o obiettivi dell'investitore

Il potenziale investitore nel Fondo è colui che persegue un obiettivo di crescita del capitale e che abbia manifestato preferenze di sostenibilità.

#### Orizzonte temporale

I potenziali investitori hanno un orizzonte temporale di investimento fissato, salvo la liquidazione dello stesso, nell'ultimo giorno del trimestre di calendario in cui si verifica il 10° (decimo) anniversario del Closing Finale del Fondo Master. La data di decorrenza della durata del Fondo sarà comunicata ai sottoscrittori mediante Avviso. La Società di Gestione ha facoltà di prorogare la durata del Fondo per un periodo massimo di 3 (tre) anni (c.d. "periodo di grazia").

#### Conoscenza teorica del Prodotto e del mercato finanziario o esperienza progressa in investimenti relativi a prodotti analoghi

Il potenziale investitore è in grado di comprendere quali siano i principali fattori in grado di influenzare il valore delle quote e di apprezzare in particolare l'incidenza dell'andamento dell'investimento del Fondo Master sul valore del Prodotto.

#### Capacità di sostenere le perdite

Il potenziale investitore nel Fondo è disposto a sopportare perdite potenziali del capitale investito anche di entità significativa. L'eventuale risultato negativo dell'investimento è connesso alla riduzione/perdita di valore della quota del Fondo Master in cui il Fondo è investito.

### QUALI SONO I RISCHI E IL POTENZIALE RENDIMENTO?

#### Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



← rischio basso

rischio alto→

**L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto almeno sino alla data di scadenza del Fondo. Il rischio effettivo può variare significativamente in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.**

**Considerata la natura illiquida del Prodotto, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto ovvero potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incida significativamente sull'importo incassato.**

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 le cattive condizioni di mercato influenzino negativamente la capacità di rimborsare il capitale investito.

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 dell'incapacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto. I rischi connessi all'investimento nel Fondo sono riconducibili alle possibili variazioni del valore della quota e, in particolare, al fatto che il Fondo ha natura di fondo feeder investendo prevalentemente in quote del Fondo Master. Inoltre, per sua natura un fondo chiuso è un investimento di lungo periodo per il quale non esiste obbligo di rimborso o di riacquisto delle quote prima della scadenza della durata del Fondo, come prorogata eventualmente ai sensi del Regolamento.

Non essendo prevista la quotazione, le prospettive di liquidità dell'investimento prima della scadenza della durata del Fondo sono pertanto collegate unicamente alla possibilità che la SGR proceda ai rimborsi parziali delle quote e/o alla distribuzione di proventi secondo quanto previsto dal Regolamento. Pertanto, il rischio effettivo può variare in misura significativa e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. Per apprezzare il rischio connesso a tale investimento occorre considerare, a titolo esemplificativo e non esaustivo, gli elementi di rischio indicati nella documentazione messa a disposizione all'investitore prima dell'investimento ai sensi del TUF, inclusa la documentazione di offerta del Fondo Master. Con particolare riferimento ai rischi connessi all'investimento da parte del Fondo nel Fondo Master, al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare le informazioni contenute nel regolamento e nella documentazione messa a disposizione all'investitore relativa al Fondo Master. La presenza di tali rischi può pertanto determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione del capitale, tali rischi devono essere adeguatamente compresi e valutati prima di decidere un eventuale investimento nel Fondo. Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

#### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari mostrati sono illustrazioni basate sui risultati del passato e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato	10 anni			
Investimento € 10.000,00	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni	
<i>Scenario minimo</i>	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
<i>Scenario di stress</i>	Possibile rimborso al netto dei costi	9.783 Euro	6.968 Euro	5.777 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,2%	-7,0%	-5,3%
<i>Scenario sfavorevole</i>	Possibile rimborso al netto dei costi	9.783 Euro	11.158 Euro	13.663 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,2%	2,2%	3,2%
<i>Scenario moderato</i>	Possibile rimborso al netto dei costi	9.783 Euro	12.870 Euro	15.730 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,2%	5,2%	4,6%
<i>Scenario favorevole</i>	Possibile rimborso al netto dei costi	9.783 Euro	13.818 Euro	18.518 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,2%	6,7%	6,4%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di Euro 10.000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Gli scenari possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti analoghi, tenendo conto della circostanza per cui la natura chiusa del Fondo impedisce al sottoscrittore di entrare o di uscire a valori di NAV. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento 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. Questo Prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della scadenza del Fondo. Sarà impossibile disinvestire anticipatamente oppure sarà possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

## COSA ACCADE SE LA SGR NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Non sono previsti sistemi di indennizzo o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza della SGR. Si precisa che, ai sensi dell'art. 36 del TUF, ciascun fondo costituisce un patrimonio autonomo e distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; inoltre, 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 dei fondi gestiti.

## QUANTI SONO I COSTI?

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

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

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

- il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 Euro di investimento.

In caso di uscita dopo 10 anni

<b>Costi Totali</b>	3.574 Euro
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2,1%

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,7% prima dei costi e al 4,6% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Tale importo verrà comunicato a cura dello stesso soggetto.

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

Tipologia di Costo	In caso di rimborso dopo 1 anno		
<b>Costi una tantum</b>	Costi di ingresso	0,8% dell'“Ammontare Totale” degli “Importi Sottoscritti”	80 Euro
	Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 Euro
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,27% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti (in particolare: pagamenti a favore della SGR, del depositario, di chiunque presti servizi esternalizzati, audit spese legali, costi di finanziamento, altri costi correnti). Si tratta di una stima basata sul valore medio dei costi annui.	127 Euro
	Costi di transazione	2,22% 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 (in tale calcolo sono compresi i costi addebitati da parte del Fondo Master). L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	222 Euro
<b>Costi accessori</b>	Commissioni di <i>performance</i> e <i>carried interest</i>	Per questo prodotto non si applicano commissioni di performance.	0 Euro

Per ulteriori dettagli, si rinvia alla documentazione di offerta del Fondo Feeder ed al regolamento di gestione del Fondo Master.

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

### PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 10 anni

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 SGR 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, fissata, salvo la liquidazione dello stesso, in 10 anni a partire dall'ultimo giorno del trimestre di calendario in cui si verifica il 10° (decimo) anniversario del Closing Finale del Fondo Master, e come eventualmente prorogata ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Non può escludersi pertanto che il rimborso totale delle quote avvenga in data posteriore alla data di scadenza del Fondo, anche tenuto conto della facoltà riconosciuta alla SGR, ai sensi del Regolamento del Fondo, di richiedere una proroga per lo smobilizzo degli investimenti alla scadenza del Fondo. Fermo restando quanto sopra, la SGR 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 I RECLAMI?

Eventuali reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta a mezzo lettera raccomandata A.R. a Fideuram Asset Management SGR presso Fideuram S.p.A. – Ufficio Reclami - P.le G. Douhet, 31 - 00143 ROMA ovvero tramite posta elettronica certificata (PEC) all'indirizzo [fisgr\\_pec@pec.intesasampaolo.com](mailto:fisgr_pec@pec.intesasampaolo.com) oppure tramite il link <http://www.fideuram.it/reclami>. I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti Collocatori. I reclami si considerano validamente ricevuti dalla SGR se contengono almeno le seguenti informazioni: estremi identificativi del soggetto che presenta il reclamo; motivi del reclamo inerenti a lamentela e/o esposto relativo alla prestazione del servizio di gestione collettiva da parte della SGR e che quantifichino un pregiudizio economico; sottoscrizione o altro elemento che consenta l'identificazione dell'investitore.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Ulteriori informazioni sul Fondo sono contenute nel Regolamento del fondo e nell'ulteriore documentazione disponibile ai sensi di legge. Per quanto riguarda, in particolare, l'aggiornamento dei risultati economici e di gestione del Fondo, si prega di fare riferimento alle informazioni contenute nelle relazioni di gestione periodiche del Fondo disponibili sul relativo sito. Si rinvia altresì alle informazioni relative al Fondo Master contenute nel Regolamento del Fondo e nell'ulteriore documentazione disponibile ai sensi di legge.