

## FONDO DEA - PRIVATE EQUITY INTERNATIONAL

<b>DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE</b>								
<b>Scopo</b> 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.								
<b>Prodotto</b> <u>Quote di classe A</u> (codice ISIN IT0005403354) del Fondo "DEA – PRIVATE EQUITY INTERNATIONAL", fondo comune di investimento mobiliare alternativo di tipo chiuso non riservato (il "Fondo"), ideato e gestito da DEA Capital Alternative Funds SGR S.p.A. (la "SGR", sito internet <a href="http://www.deacapitalaf.com">www.deacapitalaf.com</a> ). Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 022906631 o inviare una e-mail all'indirizzo <a href="mailto:info-af@deacapital.com">info-af@deacapital.com</a> . L'autorità responsabile della vigilanza sulla SGR per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave è la Consob. Il presente documento contenente le informazioni chiave è stato predisposto in data 19 giugno 2020.								
<b>State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.</b>								
<b>Cos'è questo prodotto?</b>								
<b>TIPO</b>	Il Fondo è suddiviso in quote, di pertinenza di una pluralità di partecipanti, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR, da quello di ciascun investitore, da quello degli altri comparti e da ogni altro patrimonio gestito dalla SGR. Il Fondo prevede l'emissione di due classi di quote (Quote A e Quote B).							
<b>OBIETTIVO</b>	Scopo del Fondo è l'incremento del suo patrimonio mediante l'acquisto, la detenzione e l'alienazione di strumenti finanziari. Il Fondo investe in OICR di <i>private equity</i> e <i>private credit</i> , che effettuano principalmente operazioni di <i>buyout</i> , <i>expansion capital</i> , <i>growth capital</i> , <i>turnaround/restructuring</i> e <i>special situations</i> . Il Fondo può altresì investire in strumenti finanziari di <i>equity</i> e di debito emessi da società o altre imprese in cui investono anche OICR partecipati dal Fondo o altri fondi gestiti dalla SGR, o OICR i cui gestori o <i>advisor</i> sono altresì gestori o <i>advisor</i> di schemi partecipati dal Fondo o altri fondi gestiti dalla SGR (c.d. co-investimenti). Il Fondo investe a livello globale, in USA, Europa ed altri continenti e in via residuale in Paesi emergenti.							
<b>INVESTITORI</b>	<b>Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto</b> Le Quote A del Fondo possono essere sottoscritte o acquistate anche da investitori non professionali, diversi dai sottoscrittori delle Quote B, che si impegnano a sottoscrivere quote del Fondo per un importo complessivo non inferiore a Euro 50.000 (indipendentemente dal numero di Sottoscrittori contitolari delle Quote), senza che tale partecipazione minima possa essere frazionata.  <b>Caratteristiche dell'investitore</b> L'acquisto delle quote del Fondo richiede da parte dell'investitore la capacità di immobilizzare le somme investite per il periodo di durata del Fondo e di sopportare eventuali risultati negativi, anche in misura rilevante, del proprio investimento. Il potenziale investitore ha una conoscenza ed esperienza "medio-alta" o "alta", che gli consente di comprendere appieno le caratteristiche del Fondo, le strategie di investimento adottate dalla SGR ed i rischi ad esse connessi, con un obiettivo di crescita del capitale investito significativa o almeno discreta, accettando un rischio medio-alto o alto, per il quale la partecipazione al Fondo non rappresenti l'unica forma di investimento di natura finanziaria, e che abbia una situazione finanziaria che gli consenta di sopportare le eventuali perdite derivanti dall'investimento nel Fondo anche fino all'intero ammontare.							
<b>DURATA</b>	I potenziali investitori hanno un orizzonte temporale di investimento minimo non inferiore a 10 anni. La scadenza del Fondo è prevista per il 31 dicembre dell'ottavo anno successivo a quello in cui cade il termine ultimo del periodo di sottoscrizione, salvo proroga da parte della SGR come previsto da regolamento di gestione del Fondo (il "Regolamento").							
<b>Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?</b>								
<p><b>INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO</b></p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td style="background-color: #4a7ebb; color: white;">6</td><td>7</td> </tr> </table> <p>Rischio più basso ← → Rischio più alto</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">  <p>L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla data di scadenza del Fondo. Il prodotto è da considerarsi illiquido: non è possibile per l'investitore disinvestire anticipatamente se non tramite cessione delle quote a terzi nel rispetto del Regolamento e della normativa.</p> </div> <p>Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla <i>performance</i> futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</p>		1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
<p>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. Il Fondo è classificato al livello 6 su 7, che corrisponde alla seconda classe di rischio più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla <i>performance</i> futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di rimborsare il capitale investito. Tra i rischi non ricompresi nell'indicatore, il Fondo è esposto verso il rischio di controparte, il rischio di cambio, il rischio Paese, nonché il rischio connesso al fatto che il Fondo può essere investito in OICR di diritto estero i cui paesi di origine non prevedono forme di vigilanza analoghe a quelle previste dalla normativa italiana.</p>								

FONDO DEA - PRIVATE EQUITY INTERNATIONAL

SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento in Quote A: EUR 10.000				
Scenari		1 anno	5 anni	10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.744	€ 9.413	€ 10.221
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	- 2,6%	- 1,5%	0,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.772	€ 11.245	€ 14.212
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	- 2,6%	3,0%	5,0%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.787	€ 11.561	€ 17.421
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	- 2,1%	3,7%	8,1%

Queste tabelle mostrano gli importi dei possibili rimborsi fino alla data di scadenza, in scenari diversi, ipotizzando un investimento pari a Euro 10.000 per le Quote A. 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 stime effettuate su prodotti simili a questo 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 è illiquido. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della data di scadenza del Fondo.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati ai distributori. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**COSA ACCADE SE DEA CAPITAL ALTERNATIVE FUNDS SGR S.P.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?**

Questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo dell'investitore o da un sistema di garanzia.

Il Fondo è un patrimonio autonomo, suddiviso in quote, di pertinenza di una pluralità di partecipanti, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR, da quello di ciascun investitore, da quello degli altri comparti e da ogni altro patrimonio gestito dalla SGR. Pertanto, in caso di insolvenza della SGR, il patrimonio del Fondo non può essere utilizzato per soddisfare i creditori della SGR e rimane di pertinenza dei relativi partecipanti.

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

**Andamento dei costi nel tempo**

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

Investimento in Quote A: EUR 10.000			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 272	€ 1.745	€ 2.796
<i>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</i>	2,7%	3,5%	2,8%

FONDO DEA - PRIVATE EQUITY INTERNATIONAL

Composizione dei costi - La seguente tabella presenta: a) l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento nello scenario "moderato" alla fine del periodo di detenzione raccomandato; b) il significato delle differenti categorie di costi.

QUESTA TABELLA PRESENTA L'IMPATTO SUL RENDIMENTO PER ANNO			
COSTI UNA TANTUM	Costi di ingresso	0,10%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
COSTI RICORRENTI	Costi di transazione del portafoglio	1,16%	Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	1,64%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti (inclusa <i>fee</i> di gestione e costi del Fondo così come previsti nel regolamento di gestione).
ONERI ACCESSORI	<i>Commissioni di performance</i>	N.A.	Impatto della commissione di <i>performance</i> .
	<i>Carried interest</i> (commissioni di overperformance)	0,50%	Impatto dei <i>carried interest</i> . Gli Investitori di Quote B maturano il <i>Carried Interest</i> , in misura pari al 10% del profitto complessivo del Fondo, quando agli Investitori siano stati corrisposti gli importi sottoscritti e un rendimento composto annuo pari al 3%. Il <i>Carried interest</i> è stato stimato e annualizzato sulla durata di vita del Fondo, tuttavia tali commissioni verranno contabilizzate solo laddove effettivamente sostenute.

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

**Periodo di detenzione raccomandato: non inferiore a 10 anni (vedi sezione "Durata")**

Per sua natura il Prodotto è un Fondo di tipo chiuso, cioè è un investimento di lungo periodo per il quale non esiste obbligo di rimborso o di riacquisto della quota prima della scadenza. Qualora fosse possibile vendere il prodotto prima di tale data, si potrebbe comunque incorrere in costi.

Le prospettive di liquidabilità dell'investimento prima della scadenza del Fondo sono pertanto collegate unicamente (i) alla possibilità che la SGR proceda a rimborsi parziali pro-quota come disposto dal regolamento Fondo (ii) alla liquidazione anticipata del Fondo stesso (iii) alla possibilità di trasferire la quota del Fondo a terzi. Il trasferimento della quota è comunque soggetto a specifiche previsioni del regolamento e al consenso della SGR, per cui non vi è garanzia alcuna che la quota possa essere ceduta in tempi ragionevoli nemmeno sulla base di un accordo tra privati. La SGR non ha alcun obbligo di garantire un mercato secondario né quello di rimborsare/riacquistare le quote prima della scadenza del Fondo. Ulteriori informazioni sono disponibili su richiesta.

**Come presentare reclami?**

È possibile presentare formale reclamo alla SGR tramite lettera raccomandata A/R indirizzata a DEA Capital Alternative Funds c/a Legale Rappresentante, Via Brera 21, 20121, Milano o alternativamente tramite *e-mail* a [info-af@deacapital.com](mailto:info-af@deacapital.com). Se il Cliente non ha ricevuto risposta nei termini o non è soddisfatto del relativo esito può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"). Per maggiori informazioni sull'ACF è possibile consultare il sito Internet [www.consob.it](http://www.consob.it).

**Altre informazioni rilevanti**

Per ulteriori informazioni su termini e condizioni del prodotto è possibile fare riferimento ai documenti pubblicati sul sito internet della SGR: [www.deacapitalaf.com](http://www.deacapitalaf.com), in ottemperanza alle disposizioni di legge applicabili.