



## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI KEY INFORMATION DOCUMENT



FASANARA CAPITAL

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### FASANARA INVESTMENTS SA SICAV-RAIF TRADE AND RECEIVABLES FINANCE FUND – Classe R-A EUR

ISIN portatore: LU2131880549

Gestore AIFM: MC Square S.A.

[www.mcsquare.lu](http://www.mcsquare.lu)

Per informazioni, contattare il numero: +352 26 92 70 34 63

Autorita' Competente: Regolatore Lussemburghese "Commission de Surveillance du Secteur Financier"

Data di Pubblicazione: 23/06/2020

#### OBBIETTIVO E POLITICA DI INVESTIMENTO

**Tipologia** Questo prodotto e' una classe a capitalizzazione, denominata in EUR, del comparto "Trade and Receivable Finance Fund" (il "**Comparto**") della "*société d'investissement à capital variable – fonds d'investissement alternatif réservé*" denominata FASANARA INVESTMENTS SA SICAV-RAIF (il "**Fondo**").

Il Fondo e' un fondo comune di investimento a capitale variabile. Il Fondo e' autorizzato per la legge lussemburghese del 23 Luglio 2016 relativa ai "*reserved alternative investment funds*" e si qualifica come Fondo Alternativo di Investimento secondo la legge lussemburghese del 12 Luglio 2013 relativa ai fondi di investimento alternativi.

Il Fondo e' un *umbrella fund* e come tale opera diversi comparti, ognuno dei quali e' formato da diverse classi.

**Obiettivi** L'obiettivo di investimento del Comparto e' quello di generare rendimenti di lungo periodo costanti e scorrelati dai principali mercati finanziari, investendo in un portafoglio di strumenti di credito alternativo, diversificato a livello globale. Particolare attenzione viene data al finanziamento del capitale circolante, factoring, prestiti a breve termine, e sconto di fatture che possono essere coperte o meno da assicurazione. Nel perseguire l'obiettivo di investimento il gestore investe in strumenti di credito alternativo originati da terze parti. Il Comparto puo' anche investire selettivamente in altre classi di investimento, inclusi strumenti obbligazionari. Il Comparto e' autorizzato a investire in derivati finanziari per raggiungere il suo obiettivo di investimento e come copertura dei tassi di cambio.

Tenuta in considerazione la tipologia del Comparto e i suoi obiettivi, il periodo di investimento raccomandato e' di almeno 5 anni.

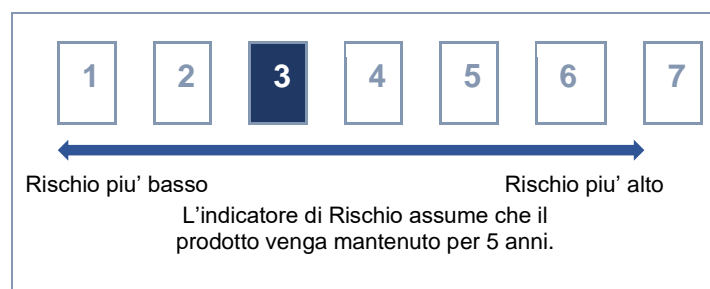
**Investitori:** Il Comparto e' considerato un prodotto di *private debt* ed e' adatto a investitori ben-informati, secondo la definizione dell'articolo 2 della legge del 23 Luglio 2016 relativa ai fondi di investimento alternativo e a quegli investitori che intendono crescere il loro capitale nel lungo periodo e sono disposti a sostenere moderate perdite in conto capitale. Tenuta in considerazione la natura degli investimenti del Comparto e l'esposizione a fatture e strumenti di credito alternativo, gli investitori dovrebbero avere esperienza di questa tipologia di strumenti e dei fondi collettivi di investimento, inclusi i potenziali rischi a essi associati.

La sottoscrizione iniziale minima e' EUR 125,000.

**Data di Scadenza** Il prodotto non ha data di scadenza. Il Comparto e' stato creato per un periodo di tempo indefinito.

Vi preghiamo di visitare i nostri siti [www.mcsquare.lu](http://www.mcsquare.lu) e [www.fasanara.com](http://www.fasanara.com) per ulteriori informazioni.

## Profilo di Rischio e Rendimento Indicatore di Rischio



L'indicatore di rischio deve essere utilizzato come guida al livello di rischio di questo Comparto, comparato a quello di altri prodotti. L'indicatore mostra la probabilita' che un investitore subisca delle perdite del capitale in caso di movimenti avversi sul mercato o perche' il Comparto non e' in grado di ripagare il capitale investito.

In conformita' con la disposizione europea 2017/653 dell' 8 Marzo 2017, il prodotto e' considerato di Categoria 3, che e' una classe di rischio basso e significa che ci sono limitate possibilita' che il Comparto generi rendimenti negativi se mantenuto per 5 anni, anche in casi di condizioni avverse di mercato.

I rischi di perdite associati al Comparto potrebbero pero' essere decisamente maggiori nel caso l'investimento non fosse mantenuto per il periodo raccomandato e in cui condizioni di mercato avverse impattassero il rendimento del fondo.

I rischi relativi al prodotto dipendono principalmente dalle generali condizioni macro-economiche e finanziarie, quali rischio di credito, tassi di interesse, livelli di inflazione, rischi sui mercati emergenti, rischi di illiquidita', rischio di volatilita', rischi di insolvenza e frode, rischi operativi, incertezze economiche e cambiamenti nelle circostanze geopolitiche nazionali e internazionali.

Il rischio di liquidita' e' legato alla possibilita' di perdite in conto capitale derivante dal fatto che il Comparto investe in strumenti di credito alternativo emessi da societa' che non sono regolate. Di conseguenza, l'investimento potrebbe rivelare un basso livello di liquidita'.

Il prodotto non include nessuna protezione specifica rispetto ai rischi sopra-elencati, quindi gli investitori potrebbero incorrere in una perdita di parte del loro investimento iniziale.

## Scenari di Rendimento

Investimento: EUR 10,000

Scenari (al netto delle Spese)	Anno 1	Anno 3	Anno 5 (Periodo di investimento raccomandato)
<b>Potenziale Valore dell'Investimento</b>	<b>9,586.94</b>	<b>9,169.27</b>	<b>8,726.04</b>
<b>Scenario di Stress</b>			
Ritorno medio annuale	-4.13%	-2.85%	-2.69%
<b>Potenziale Valore dell'Investimento</b>	<b>10,025.98</b>	<b>10,421.46</b>	<b>10,892.84</b>
<b>Scenario Sfavorevole</b>			
Ritorno medio annuale	0.26%	1.39%	1.73%
<b>Potenziale Valore dell'Investimento</b>	<b>10,298.09</b>	<b>10,898.55</b>	<b>11,534.03</b>
<b>Scenario Moderato</b>			
Ritorno medio annuale	2.98%	2.91%	2.90%
<b>Potenziale Valore dell'Investimento</b>	<b>10,541.54</b>	<b>11,358.64</b>	<b>12,171.34</b>
<b>Scenario Favorevole</b>			
Ritorno medio annuale	5.42%	4.34%	4.01%

La tabella mostra il valore potenziale dell'investimento nei prossimi 5 anni, in diversi scenari e assumendo un investimento iniziale di EUR 10,000. L'investitore puo' comparare questi scenari con quelli di altri prodotti simili. Questi scenari mostrano una stima dei rendimenti future attesi e sono basati su ipotesi ragionevoli e conservative, estratte partendo dai rendimenti passati di prodotti e investimenti simili. Il valore finale dell'investimento dipendera' sia dalle condizioni del mercato negli anni futuri sia da quanto tempo ogni investitore manterra' l'investimento in questo prodotto. I numeri mostrati includono tutte le spese di gestione e le spese accessorie del prodotto, ma non tengono in considerazione costi aggiuntivi che un investitore potrebbe pagare al proprio consulente o distributore. Inoltre, queste stime non tengono in considerazione la situazione fiscale del singolo investitore, che potrebbe anch'essa influire sul rendimento finale.

## Cosa succede nel caso il Fondo non sia in grado di pagare il capitale investito?

L'investitore potrebbe incorrere in una perdita finanziaria (di parte del capitale investito), data dall'insolvenza di una o piu' delle esposizioni sottostanti in cui il Comparto e' investito. Questa perdita potenziale non e' coperta da nessuna garanzia o schema di compensazione per gli investitori.

## Spese

### Presentazione delle Spese

La tabella sottostante mostra le spese che verranno pagate sull'investimento in caso di scenario moderato. Il totale include le spese di gestione corrente e quelle una-tantum. Gli ammontari mostrano le spese cumulate per 3 diversi periodi di investimento. Non ci sono costi di uscita anticipata. Gli ammontari nella tabella assumono un investimento di EUR 10,000. Queste figure sono stimate alla data di preparazione di questo documento e potrebbero cambiare in futuro.

### Altre Spese

I distributori del prodotto potrebbero caricare costi aggiuntivi. In questo caso, il distributore e' responsabile per mostrare all'investitore tutti i costi aggiuntivi eventuali e l'impatto che potrebbero avere sull'investimento.

### Investimento: EUR 10,000

Scenari	Disinvestimento dopo 1 anno	Disinvestimento dopo 3 anni	Disinvestimento dopo 5 anni (Periodo di Investimento Raccomandato)
Spese Totali (EUR)	144.17	445.13	763.63
Impatto delle Spese sul rendimento (per anno)	1.40%	1.40%	1.40%

### Composizione delle Spese

La tabella sotto mostra l'impatto annuale dei vari tipi di Spese sul rendimento dell'investimento. Viene inoltre spiegato il significato di ogni categoria di Spese.

La tabella mostra l'impatto sui rendimenti tenendo in considerazione lo Scenario moderato.

Spese una-tantum	Commissioni di Ingresso	0.00%	Le spese sostenute per investire nel Comparto
	Commissioni di Uscita	0.00%	Le spese sostenute per disinvestire dal Comparto.
Spese Correnti	Costi di Transazione	0.02%	L'impatto dei costi relativi all'acquisto e alla vendita delle posizioni sottostanti del Comparto.
	Altre spese correnti	1.38%	L'impatto delle Spese pagate ogni anno per la gestione dell'investimento, sia dal Gestore che dagli altri fornitori di Servizi (AIFM, Amministratore, Banca Custode, Auditor).
Spese incidentali	Commissioni legate al rendimento	0.00%	Non ci sono commissioni variabili legate al rendimento del fondo (es: <i>Performance Fees</i> )
	Altri Incentivi	0.00%	Non ci sono altre spese incidentali.

## Per quanto tempo dovrei mantenere l'investimento e posso terminarlo in anticipo? Il podotto e' un fondo di investimento alternativo sofisticato, il periodo raccomandato e' di 5 anni.

Il Comparto e' un fondo aperto, ma il Gestore raccomanda di mantenere l'investimento almeno per 5 anni. L'investimento puo' essere riscattato con cadenza trimestrale. Le richieste di riscatto devono essere ricevute al piu' tardi alle 2.00 p.m. (ora Lussemburghese) 45 giorni prima della data di riscatto (*Redemption Day*).

I pagamenti relativi a ogni riscatto saranno rilasciati in un periodo di tempo ragionevole, che in generale non dovrebbe superare un mese dalla data di Riscatto (*Redemption Day*).

La persona responsabile della distribuzione del prodotto o il consulente potrebbe applicare costi aggiuntivi. In questo caso, il distributore e' responsabile per mostrare all'investitore tutti i costi aggiuntivi eventuali e l'impatto che potrebbero avere sull'investimento.

## Come posso fare un reclamo?

Ogni reclamo puo' essere presentato direttamente al Gestore AIFM: MC Square S.A. [www.mcsquare.lu](http://www.mcsquare.lu).

## Altre Informazioni Rilevanti

Questo documento non contiene tutte le informazioni relative al Comparto. Per maggiori informazioni sul Comparto e sul Fondo, per ricevere il Prospetto e il Bilancio Annuale possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, direttamente dall'AIFM, dal Gestore o dai Distributori. Le informazioni contenute in questo documento non devono essere considerate una raccomandazione a comprare o vendere il Comparto e non sostituiscono un'analisi dei costi e benefici effettuata con il proprio consulente finanziario.

Potete consultare [www.mcsquare.lu](http://www.mcsquare.lu) o [www.fasanara.com](http://www.fasanara.com) per ulteriori informazioni sul Gestore.