

Documento contenente le informazioni chiave
Fondo Comune di Investimento Alternativo di Tipo Chiuso Riservato IGI Investimenti Sei
gestito da IGI Private Equity

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

IGI Investimenti Sei (il "Fondo") – [ISIN] – ideato da IGI Private Equity www.igisgr.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero 02-83425770

L'autorità responsabile della vigilanza sulla SGR per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave è Consob.

Il presente documento è aggiornato alla data del 3 settembre 2019.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Fondo comune di investimento alternativo (FIA) di tipo chiuso riservato.

Obiettivi

Scopo del Fondo è l'incremento del valore del suo patrimonio in vista della liquidazione delle attività nell'interesse degli Investitori, attraverso operazioni di investimento principalmente di media e lunga durata aventi per oggetto, in via prevalente, l'acquisto e/o la sottoscrizione di strumenti finanziari quotati e non quotati, con particolare riguardo a strumenti rappresentativi (o che diano diritto ad acquisire strumenti rappresentativi) del capitale di rischio di imprese costituite o aventi sede legale o sede di direzione, o che hanno importanti programmi di sviluppo in Italia o che hanno un importante collegamento con il territorio italiano. Il Fondo effettua operazioni di investimento (buyin e buyout; replacement capital; development capital) acquisendo partecipazioni di maggioranza ovvero di minoranza qualificata nelle predette imprese.

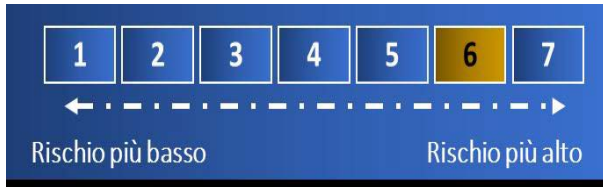
Il rendimento del Fondo dipende principalmente dalla valorizzazione degli strumenti oggetto di investimento in sede di cessione rispetto al costo di acquisizione/sottoscrizione da parte del Fondo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che effettuano un investimento minimo e non frazionabile nel Fondo alternativo almeno pari ad euro 500.000 ai sensi, con le limitazioni e con le deroghe previste (anche in punto di ammontare minimo non frazionabile delle Quote sottoscritte o acquistate) dal DM n. 30/2015, art. 14 (fatto salvo l'importo minimo di sottoscrizione previsto dal regolamento di gestione per le singole classi di quote). L'investitore deve essere in grado di comprendere appieno le caratteristiche del prodotto, le strategie di investimento adottate da IGI Private Equity e i rischi ad esse connessi. L'investitore deve poter mantenere impegnate le risorse finanziarie investite nel presente prodotto per l'intera durata dello stesso. Il prodotto è destinato a investitori che mirano a ottenere un rendimento elevato e che sono disposti ad assumere un livello alto di rischio di perdita del capitale originale e che intendono rimanere investiti fino alla scadenza prevista del prodotto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per la durata del Fondo, pari ad almeno 9 anni dopo la chiusura del Periodo di Sottoscrizione. Il Fondo è di tipo chiuso, pertanto non è possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto ovvero potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incida significativamente sull'importo incassato.

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. 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 pertanto risulta significativo il rischio che, in caso di condizioni di mercato particolarmente avverse, alla scadenza il Fondo non sia in grado di restituire tutto il capitale investito. Questo prodotto non comprende infatti alcuna protezione dalla performance futura del mercato.

Scenari di performance

Investimento euro 10.000* Scenari		1 anno	5 anni	a scadenza
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi (EUR)	0	5.850	12.212
	Rendimento medio per ciascun anno (IRR)	-23,3%	6,26%	7,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi (EUR)	0	7.875	14.518
	Rendimento medio per ciascun anno (IRR)	-23,3%	14,8%	16,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi (EUR)	0	9.455	18.981
	Rendimento medio per ciascun anno (IRR)	-23,3%	19,6%	23,5%

* si precisa che il valore indicato di euro 10.000 (che ai sensi del regolamento di gestione può essere richiamato in più tranches nell'arco di vita del fondo) è una mera esemplificazione, in quanto lo scopo del presente documento è consentire un confronto tra prodotti diversi a valori simili.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi, nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi ed ipotizzando un investimento di euro 10.000.

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 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.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il rendimento mostrato in tabella sui periodi intermedi ricomprende il valore non realizzato degli investimenti.

Cosa accade se IGI Private Equity non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR. 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 detenute dai medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La separazione del patrimonio rappresenta uno dei presidi stabiliti dal legislatore a tutela degli Investitori in quanto, non entrando a far parte dello stato patrimoniale delle SGR, gli attivi del Fondo non sono toccati dall'eventuale fallimento di tale società. Non sono previsti sistemi di indennizzo o di garanzia degli Investitori in caso di insolvenza della SGR e/o del Fondo.

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, nel periodo di detenzione raccomandato. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti euro 10.000 e fanno riferimento allo scenario moderato. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento euro 10.000* Scenari	In caso di disinvestimento alla fine del termine di durata del Fondo
Costi totali	2.495 25,0%
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,07%

* si precisa che il valore indicato di euro 10.000 è una mera esemplificazione, in quanto lo scopo del presente documento è consentire un confronto tra prodotti diversi a valori simili. Si precisa tuttavia che la soglia minima di investimento nel Fondo è fissata in euro 500.000.

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 sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,16%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	n.a.	Il Prodotto non prevede costi di uscita
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	n.a.	I costi di transazione sono capitalizzati nelle partecipazioni ovvero sostenuti dal veicolo in cui il Prodotto investe.
	Altri costi correnti	4,27%	Impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti. Tra questi le principali voci attengono alle commissioni di gestione, ai costi di banca depositaria, <i>fund administrator</i> , revisori, spese legali e costi di due diligence.
Oneri accessori	Commissioni di performance	n.a.	Il Prodotto non prevede commissioni di performance
	Carried interest (commissioni di overperformance)	2,64%	Questa commissione viene trattenuta agli investitori titolari di Quote A, B e C quando le distribuzioni nette ai sottoscrittori di tali Quote abbiano realizzato una performance netta annua composta superiore all'8%.

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

Periodo di detenzione raccomandato: durata del Fondo, pari ad almeno 9 anni dopo la chiusura del Periodo di Sottoscrizione

Per sua natura il prodotto è un Fondo di tipo chiuso, per il quale non esiste un obbligo di rimborso anticipato o di riacquisto della quota prima della scadenza, salvi eventuali rimborsi parziali pro-quota disposti dalla SGR prima della scadenza o distribuzioni di proventi di gestione ove previsti dal regolamento del Fondo.

Non può escludersi pertanto che il rimborso totale delle quote avvenga in data posteriore al termine di durata del Fondo, anche tenuto conto della facoltà riconosciuta alla SGR, ai sensi del regolamento di gestione del Fondo, di estendere la durata del Fondo fino a due anni previa approvazione dell'Assemblea degli Investitori. 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 reclami?

Si faccia riferimento alla sezione 1.3 del Documento Informativo redatto ai sensi del Regolamento Consob n. 20307/18 in materia di Intermediari.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni inerenti il prodotto possono essere reperite nel Regolamento del Fondo, nel Documento di Offerta redatto ai sensi dell'art. 28 del Regolamento Consob n. 11971/99 in materia di Emittenti, nel Documento Informativo redatto ai sensi del Regolamento Consob n. 20307/18 in materia di Intermediari e nell'informativa dovuta all'investitore ai sensi della Comunicazione Consob n. 97996 del 22 dicembre 2014 in materia di distribuzione di prodotti complessi alla clientela retail, che sono forniti all'Investitore in ossequio alla normativa applicabile.