

INIZIATIVA GESTIONE INVESTIMENTI SGR S.P.A.

VIA SAN MARTINO 17 – 20122 MILANO
TELEFONO: 02 83425770

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo															
Il presente documento contiene 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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.															
Prodotto															
<p><u>IGI Sustainable Transition Fund – quote A</u> <u>Iniziativa Gestione Investimenti SGR S.p.A.</u> Codice ISIN quote A: IT0005593436</p> <p>Per ulteriori informazioni chiamare +39 02 89054410 o inviare una mail a segreteria@igisgr.it.</p> <p>Il prodotto consiste in quote di categoria A di "IGI Sustainable Transition Fund" (il "Fondo"). Il Fondo – che è un fondo di investimento alternativo (FIA) – è stato istituito ed è gestito da Iniziativa Gestione Investimenti SGR S.p.A. (il "GEFIA", sito web: https://www.igisgr.it/), un gestore di fondi di investimento alternativi (GEFIA) ai sensi della Direttiva 2011/61/UE (cd. AIFMD).</p> <p>L'Autorità responsabile della vigilanza sul GEFIA in relazione al presente documento è la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB).</p> <p>Il GEFIA ha ottenuto l'autorizzazione alla commercializzazione delle quote del Fondo ai sensi dell'articolo 43 del Decreto Legislativo n. 58/1998 (il "TUF") in data 27 agosto 2024.</p> <p>Il GEFIA, in data 23 luglio 2014, è stato autorizzato, in Italia, a prestare il servizio di gestione collettiva del risparmio ai sensi dell'art. 34 del TUF ed è iscritto all'Albo di cui all'art. 35 del TUF (Sezione gestori di FIA) al numero 17.</p> <p>Il GEFIA è soggetto alla vigilanza di Banca d'Italia e di CONSOB.</p> <p>Il presente documento contenente le informazioni chiave è stato redatto in data 26 settembre 2024.</p> <p>State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.</p>															
Cos'è questo prodotto?															
Tipo	<p>Il Fondo è un fondo di investimento alternativo (FIA) mobiliare chiuso di diritto italiano riservato, rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2011/61/UE (cd. AIFMD). Il Fondo è un patrimonio, suddiviso in quote (di classe A, B e C), di pertinenza di una pluralità di partecipanti, distinto a tutti dal patrimonio del GEFIA e da quello di ciascun partecipante, nonché dal patrimonio qualsiasi altro fondo gestito dal GEFIA.</p> <p>Il depositario del Fondo è Banca Popolare di Sondrio S.p.A., con sede legale in Sondrio, piazza Garibaldi n. 16, C.A.P.: 23100, iscritta al n. 842 all'Albo delle Banche, tenuto dalla Banca d'Italia.</p> <p>Le relazioni semestrali/annuali sulla gestione del Fondo in lingua italiana e in lingua inglese sono messe a disposizione degli investitori presso la sede del GEFIA entro 60 giorni dalla loro redazione, nonché messe a disposizione degli investitori tramite strumenti telematici.</p>														
Termine	<p>La durata massima del Fondo sarà di 10 (dieci) anni dalla data del primo closing. Con l'approvazione della maggioranza semplice degli investitori del Fondo, il GEFIA potrà deliberare fino a 2 (due) proroghe della durata del Fondo non superiori a 1 (uno) anno ciascuna, al fine di completare le operazioni di disinvestimento delle attività del Fondo e il rimborso delle relative quote.</p> <p>Ai sensi del regolamento di gestione del Fondo è prevista la possibilità di liquidazione anticipata del Fondo da parte del GEFIA.</p>														
Obiettivi	<p>Lo scopo del Fondo è quello di incrementare il valore delle proprie attività, effettuando Operazioni di Investimento a medio e lungo termine che comportino, fermi in ogni caso i limiti disposti dal regolamento di gestione del Fondo, principalmente l'acquisizione e/o la sottoscrizione di:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) azioni, quote, strumenti azionari, prestiti degli azionisti e in generale titoli rappresentativi del capitale di rischio della società; (ii) obbligazioni, altri titoli di debito e prestiti convertibili a condizione che: (x) tali strumenti siano sottoscritti o acquistati in preparazione o in relazione all'investimento in strumenti di cui al punto (i); e (y) presentino gli stessi rischi di un investimento in strumenti di cui al punto (i); (iii) altri finanziamenti per i quali il diritto al rimborso totale o parziale del capitale è subordinato al soddisfacimento di determinate condizioni, a condizione che (x) tali investimenti siano effettuati in preparazione o in relazione all'investimento in strumenti di cui al punto (i); e (y) presentino gli stessi rischi di un investimento in strumenti di cui al punto (i); (iv) qualsiasi altro strumento e contratto di opzione che conceda il diritto di acquistare gli Strumenti che rientrano nei punti (i), (ii) e (iii) di cui sopra. <p>Il Fondo si concentrerà su investimenti in PMI/Small Mid Cap italiane che operano nella ricerca, nello sviluppo, nella dimostrazione, nell'upscaling e nella commercializzazione di prodotti, tecnologie e/o soluzioni per favorire il perseguimento della transizione verde, soprattutto attraverso meccanismi di economia circolare.</p> <p>Il Fondo consente scelte discrezionali circa gli specifici investimenti da realizzare.</p>														
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto	<p>Le quote A del Fondo possono essere sottoscritte o acquistate da qualsiasi investitore al dettaglio che sottoscriva o acquisti quote per un impegno complessivo non inferiore all'importo previsto dall'articolo 14, comma 2, lettera (a), del D.M. n. 30 del 5 marzo 2015 (ovvero EUR 500.000).</p> <p>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 dal GEFIA 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.</p>														
Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?															
Indicatore di rischio	<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: yellow;">6</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td colspan="3">← Rischio più basso</td> <td colspan="3">Rischio più alto →</td> <td></td> </tr> </table> <p>L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti.</p>	1	2	3	4	5	6	7	← Rischio più basso			Rischio più alto →			
1	2	3	4	5	6	7									
← Rischio più basso			Rischio più alto →												

	<p>Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa dei movimenti di mercato o della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto</p> <p>Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla seconda classe di rischio più elevata. Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono classificate come "elevate" e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influiscano sulla nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Tra i rischi non inclusi nell'indicatore, il prodotto è esposto a: il rischio di illiquidità relativo all'orizzonte temporale degli investimenti effettuati dal Fondo, prevalentemente di medio-lungo termine e che può non coincidere con la durata del prodotto stesso; il rischio di natura regolamentare/fiscale in quanto la legislazione e i regimi fiscali applicabili ai fondi di investimento e/o ai loro investitori possono cambiare nel corso della vita del Fondo; il rischio di controparte, legato alle attività in portafoglio che possono avere una diversificazione limitata e all'eventuale presenza di coinvestimenti; il rischio di sostenibilità in caso di eventi negativi che impattino il valore degli investimenti del Fondo.</p> <p>L'indicatore di rischio presuppone che le quote A siano detenute fino alla scadenza del Fondo.</p> <p>Il Fondo si caratterizza come illiquido, data la sua natura di Fondo chiuso, per cui non è possibile disinvestire anticipatamente attraverso la negoziazione su mercati regolamentati o piattaforme alternative. Le quote del Fondo possono essere vendute a terzi, nel rispetto dei limiti e delle condizioni stabiliti dal regolamento di gestione del Fondo e previo consenso del GEFIA. Anche a causa di questi limiti, potrebbe non essere possibile vendere facilmente le quote A del Fondo o potrebbe essere possibile venderle solo a un prezzo che incide significativamente sull'importo ricevuto. Il rischio effettivo può essere significativamente più elevato se il Fondo non viene detenuto per il periodo di detenzione raccomandato (ovvero fino alla data di scadenza).</p> <p>L'investimento in quote A del Fondo può comportare la perdita dell'intero capitale investito. In ogni caso, l'investitore non potrà essere tenuto a effettuare esborsi finanziari aggiuntivi rispetto all'impegno relativo alle quote A sottoscritte o acquistate.</p> <p>Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.</p>																																											
<p>Scenari di performance</p>	<p>Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può anche influire sull'entità del ritorno.</p> <p>I ricavi di questo prodotto dipendono dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.</p> <p>Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrazioni basate su risultati passati e su alcune ipotesi. I mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso in futuro.</p> <table border="1" data-bbox="335 963 1316 1444"> <thead> <tr> <th colspan="4">PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: FINO ALLA SCADENZA DEL FONDO</th> </tr> <tr> <th colspan="4">ESEMPIO DI INVESTIMENTO: EUR 10.000</th> </tr> <tr> <th>Scenari</th> <th>In caso di uscita dopo 1 anno</th> <th>In caso di uscita dopo 5 anni</th> <th>In caso di uscita alla scadenza del Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Minimo</td> <td colspan="3">Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Sfavorevole</td> <td>Possibile ritorno al netto dei costi</td> <td>EUR 8.360</td> <td>EUR 8.680</td> <td>EUR 12.520</td> </tr> <tr> <td>Rendimento medio per ciascun anno (CAGR)</td> <td>-16,4%</td> <td>-2,8%</td> <td>2,3%</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Moderato</td> <td>Possibile ritorno al netto dei costi</td> <td>EUR 8.360</td> <td>EUR 8.680</td> <td>EUR 18.690</td> </tr> <tr> <td>Rendimento medio per ciascun anno (CAGR)</td> <td>-16,4%</td> <td>-2,8%</td> <td>6,5%</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Favorevole</td> <td>Possibile ritorno al netto dei costi</td> <td>EUR 8.360</td> <td>EUR 8.680</td> <td>EUR 25.370</td> </tr> <tr> <td>Rendimento medio per ciascun anno (CAGR)</td> <td>-16,4%</td> <td>-2,8%</td> <td>9,8%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il rendimento indicato nella tabella su periodi intermedi comprende il valore non realizzato degli investimenti e presuppone un unico investimento e un unico rimborso rispettivamente all'inizio e alla fine della vita del prodotto. La struttura di un fondo alternativo chiuso, invece, prevede richiami e distribuzioni multiple nel tempo, con un evidente beneficio sul rendimento effettivo finale.</p> <p>Lo scenario moderato è stimato dal GEFIA sulla base delle aspettative di rendimento medio del patrimonio sottostante il prodotto. Lo scenario sfavorevole (favorevole) è generato con uno sconto (premio) di circa il 50% (40%) rispetto alle aspettative.</p> <p>Il rendimento nello scenario moderato, misurato in termini di Internal Rate of Return (IRR), è pari al 12,50%.</p>	PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: FINO ALLA SCADENZA DEL FONDO				ESEMPIO DI INVESTIMENTO: EUR 10.000				Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita alla scadenza del Fondo	Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			Sfavorevole	Possibile ritorno al netto dei costi	EUR 8.360	EUR 8.680	EUR 12.520	Rendimento medio per ciascun anno (CAGR)	-16,4%	-2,8%	2,3%	Moderato	Possibile ritorno al netto dei costi	EUR 8.360	EUR 8.680	EUR 18.690	Rendimento medio per ciascun anno (CAGR)	-16,4%	-2,8%	6,5%	Favorevole	Possibile ritorno al netto dei costi	EUR 8.360	EUR 8.680	EUR 25.370	Rendimento medio per ciascun anno (CAGR)	-16,4%	-2,8%	9,8%
PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: FINO ALLA SCADENZA DEL FONDO																																												
ESEMPIO DI INVESTIMENTO: EUR 10.000																																												
Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita alla scadenza del Fondo																																									
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.																																											
Sfavorevole	Possibile ritorno al netto dei costi	EUR 8.360	EUR 8.680	EUR 12.520																																								
	Rendimento medio per ciascun anno (CAGR)	-16,4%	-2,8%	2,3%																																								
Moderato	Possibile ritorno al netto dei costi	EUR 8.360	EUR 8.680	EUR 18.690																																								
	Rendimento medio per ciascun anno (CAGR)	-16,4%	-2,8%	6,5%																																								
Favorevole	Possibile ritorno al netto dei costi	EUR 8.360	EUR 8.680	EUR 25.370																																								
	Rendimento medio per ciascun anno (CAGR)	-16,4%	-2,8%	9,8%																																								
	<p>Cosa succede se il GEFIA non è in grado di pagare?</p> <p>Non esistono sistemi di indennizzo o garanzia per gli investitori in caso di insolvenza del GEFIA e/o del Fondo. In ogni caso, le attività del Fondo sono separate da quelle del GEFIA, pertanto gli eventi relativi a quest'ultimo non influiscono sulla capacità del Fondo di adempiere ai propri obblighi nei confronti degli investitori, vale a dire che il GEFIA è responsabile esclusivamente con le attività del Fondo per gli obblighi contratti per conto del Fondo. Il GEFIA non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo o il ritorno del capitale investito.</p>																																											
	<p>Quali sono i costi?</p> <p>La persona che vi consiglia o vende questo prodotto può addebitarvi altri costi rispetto a quelli illustrati. In tal caso, tale persona vi fornirà informazioni su tali costi e sul loro impatto sull'investimento.</p> <p>Nelle tabelle dei costi riportate di seguito, il termine "uscita" viene utilizzato per rappresentare la fine dell'investimento. Nel caso in cui tale termine possa essere fuorviante per determinati tipi di prodotti, può essere utilizzato un termine alternativo, come "termine" o "riscatto".</p>																																											
<p>Andamento dei costi nel tempo</p>	<table border="1" data-bbox="335 1904 1316 2016"> <thead> <tr> <th colspan="2">PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: FINO ALLA SCADENZA DEL FONDO</th> </tr> <tr> <th colspan="2">ESEMPIO DI INVESTIMENTO: EUR 10.000</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Se si esce dopo il periodo di detenzione consigliato</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Costi totali</td> <td>EUR 3.827</td> </tr> <tr> <td>Incidenza annuale dei costi (*)</td> <td>3,1% ogni anno</td> </tr> </tbody> </table>	PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: FINO ALLA SCADENZA DEL FONDO		ESEMPIO DI INVESTIMENTO: EUR 10.000			Se si esce dopo il periodo di detenzione consigliato	Costi totali	EUR 3.827	Incidenza annuale dei costi (*)	3,1% ogni anno																																	
PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: FINO ALLA SCADENZA DEL FONDO																																												
ESEMPIO DI INVESTIMENTO: EUR 10.000																																												
	Se si esce dopo il periodo di detenzione consigliato																																											
Costi totali	EUR 3.827																																											
Incidenza annuale dei costi (*)	3,1% ogni anno																																											

(*) Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si esce alla scadenza, il rendimento medio annuo previsto è del 9,6% al lordo dei costi e del 6,5% al netto dei costi.

Composizione dei costi	Costi <i>una tantum</i> di ingresso o di uscita	
	Costi di entrata	I costi di iscrizione comprendono tutti i costi relativi allo studio, alla pianificazione, alla strutturazione, alla creazione del Fondo e alla raccolta delle sottoscrizioni degli investitori, comprese le spese professionali per l'assistenza fiscale e legale.
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	EUR 0
Costi continuativi		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,58% del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima che tiene conto dei costi derivanti dalle commissioni di gestione, dai costi della banca depositaria, dall'amministratore del fondo, dai costi di interruzione, dai revisori, dalle spese legali e dai costi di <i>due diligence</i> .	EUR 1.576
Costi di transazione	Non addebitiamo commissioni di transazione per questo prodotto.	EUR 0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di <i>performance</i> e <i>carried interest</i>	Gli investitori in quote C maturano interessi portati quando le distribuzioni ai sottoscrittori di quote A raggiungono il rendimento preferenziale, come definito all'articolo 16 del regolamento di gestione del Fondo.	EUR 2.173

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

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla scadenza del Fondo

La forma chiusa del Fondo implica che, fatta salva la liquidazione anticipata del Fondo o eventuali rimborsi parziali pro-rata disposti dal GEFIA prima del termine del Fondo, il rimborso delle quote agli investitori avverrà solo al termine del Fondo, come può essere prorogato dal GEFIA ai sensi del regolamento di gestione del Fondo.

Le quote del Fondo possono essere trasferite prima del termine del Fondo solo in conformità alle disposizioni pertinenti del regolamento di gestione del Fondo e con il previo consenso del GEFIA. Non vi è garanzia alcuna che le quote possono essere cedute in tempi ragionevoli nemmeno sulla base di un accordo tra privati. Il GEFIA 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?

I reclami possono essere inviati per iscritto alla sede legale del GEFIA (via San Martino, 17 - 20122 Milano (MI)), tramite P.E.C. al seguente indirizzo igisgr@legalmail.it o tramite e-mail al seguente indirizzo reclami@igisgr.it, all'attenzione del legale rappresentante. Il GEFIA assicura la pronta gestione dei reclami presentati dagli investitori. Il processo di gestione dei reclami si conclude entro un tempo massimo di 60 giorni dal ricevimento del reclamo. La risposta al reclamo è inviata tempestivamente, e comunque entro il termine sopra indicato, in forma scritta.

Nel caso in cui l'investitore non sia soddisfatto della risposta fornita dal GEFIA (compreso il caso in cui il reclamo sia accolto solo parzialmente) o nel caso in cui il GEFIA, trascorsi 60 giorni dalla presentazione del reclamo, non abbia fornito alcuna risposta esplicita (in questo caso al reclamante devono essere illustrate le procedure e i tempi per la presentazione di un ricorso all'ACF), si ricorda che con delibera CONSOB del 4 maggio 2016 è stato istituito l'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF") al quale è possibile presentare ricorso entro un anno dalla data di presentazione del reclamo al GEFIA e al quale il GEFIA aderisce.

Questo organismo ha lo scopo di facilitare la risoluzione delle controversie in materia finanziaria affidando le funzioni di risoluzione delle controversie tra investitori e intermediari a un organo arbitrale, in alternativa al ricorso ai tribunali civili. L'ACF ha iniziato la sua attività il 9 gennaio 2017.

Si noti che la presentazione di un ricorso all'ACF è possibile solo se:

- non sono pendenti altre procedure di risoluzione stragiudiziale delle controversie o procedimenti arbitrali o giurisdizionali, anche su iniziativa del GEFIA a cui l'investitore ha aderito, e non comporta la dichiarazione di improcedibilità o l'adozione del provvedimento di cui all'articolo 5, comma 1-bis, del D. Lgs. 4 marzo 2010, n. 28;
- sia stato precedentemente presentato un reclamo al GEFIA al quale sia stata fornita una risposta esplicita, oppure siano trascorsi più di 60 giorni dalla sua presentazione, senza che il GEFIA abbia comunicato all'investitore le proprie determinazioni;
- nel caso di richiesta di somme di denaro, queste non superino i EUR 500.000;
- l'ACF non abbia già emesso una decisione nel merito;
- non sia stata emessa una decisione di merito, anche non definitiva, all'esito di un procedimento giudiziario o una decisione di merito all'esito di un procedimento arbitrale.

Il diritto di ricorrere all'ACF non può essere rinunciato dall'investitore ed è sempre esercitabile, anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organi di risoluzione extragiudiziale contenute negli accordi.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Fondo sono contenute nel regolamento di gestione del Fondo, nella documentazione aggiuntiva messa a disposizione degli investitori dal GEFIA (ad esempio, il documento di offerta) e sul sito web del GEFIA (<https://www.igisgr.it/documenti-societari/>).

Per quanto riguarda l'aggiornamento dei risultati operativi e finanziari del Fondo, si rimanda alle informazioni contenute nei documenti contabili periodici del Fondo messi a disposizione degli investitori.