

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

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

Alpi Multi-Strategy (Classe I ISIN al portatore: IT0005163065) Il Fondo è gestito da Alicanto Capital SGR S.p.A.

Obiettivi e Politica di investimento

Politica d'investimento. Alpi Multi-Strategy è un Fondo Flessibile che mira ad un incremento del valore del capitale investito con una volatilità dei rendimenti moderata e con la possibilità di investire in diverse classi di investimento e aree geografiche. La politica di investimento è di tipo attivo orientata alla realizzazione di ritorni non parametrati ad alcun indice di riferimento. Il Fondo può investire in titoli di debito e titoli del mercato monetario nonché in OICR di natura obbligazionaria e monetaria ed in titoli azionari rappresentativi del capitale di rischio nonché in OICR di natura azionaria. L'investimento in OICR anche collegati ed in ETC, ETN ed ETF è limitato al 10% del totale delle attività.

L'investimento in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro può raggiungere il 100% del totale attività. Il Fondo può effettuare investimenti contenuti in depositi bancari. Gli emittenti possono essere Stati sovrani, organismi sovranazionali e emittenti societari senza una focalizzazione su particolari settori merceologici o livelli di capitalizzazione. Gli strumenti finanziari denominati in Euro rappresentano l'investimento prevalente del Fondo. L'investimento massimo consentito in titoli con merito creditizio inferiore all'investment grade o privi di rating è pari al 30% del totale attività del Fondo. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, coerente con la Politica di investimento del Fondo e con il profilo di rischio-rendimento del Fondo, è finalizzato alla copertura dei rischi, all'investimento ed all'efficiente gestione del portafoglio. L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non potrà eccedere il 100% del valore complessivo netto del Fondo di cui eventualmente fino al 20% in derivati semplici su

materie prime e indici rappresentativi di materie prime. Il Fondo può avvalersi pertanto di una leva finanziaria massima pari a 2. Le Aree geografiche di riferimento sono Europa, Nord America, AustralAsia, Sudamerica, Africa e Middle-East.

Obiettivi d'investimento. L'obiettivo di investimento del Fondo è di ottenere per gli investitori un rendimento assoluto positivo, sul lungo periodo, a prescindere dai movimenti di mercato.

Distribuzione. Questa è una Classe ad accumulazione di proventi.
Benchmark. Il Fondo ha una gestione attiva che non fa riferimento a benchmark.

Operatività giornaliera. L'investitore può sottoscrivere, convertire o liquidare le quote del Fondo qualsiasi giorno lavorativo (ad eccezione dei giorni di chiusura della Borsa Valori nazionale e di quelli di festività nazionali). Per maggiori dettagli si rimanda alla Parte I del Prospetto. I proventi realizzati sono reinvestiti nel patrimonio del Fondo.

La valuta di riferimento del Fondo è l'Euro.

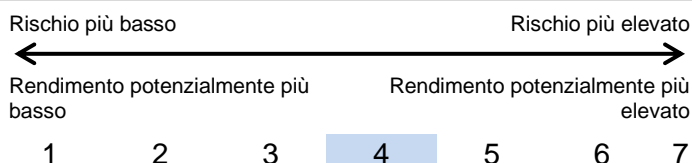
Commissioni di intermediazione. Sono addebitate al Fondo, influenzando le performance.

Raccomandazione. Questo Fondo potrebbe non essere adeguato per investitori con un orizzonte d'investimento di breve-medio termine (2-3 anni).

Il 22/02/2016 la Politica d'investimento del Fondo è cambiata significativamente.

Il 22/04/2016 il Fondo ha incorporato il Fondo Alpi Soluzione Dinamica.

Profilo di rischio e rendimento



In virtù della recente istituzione del Fondo la serie storica dei rendimenti dello stesso risulta essere non significativa ai fini del calcolo dell'indicatore sintetico di rischio; pertanto la categoria di rischio è stata determinata, applicando il metodo indicato nelle Linee Guida Comunitarie, che prevede l'utilizzo della volatilità ex ante come parametro di rischio. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.

La categoria 1 non garantisce un investimento privo di rischio. L'indicatore colloca il Fondo nella categoria 4 evidenziando una variabilità dei rendimenti passati compresa tra il 5% ed il 10%. L'utilizzo di leva e strumenti finanziari derivati può ampliare i rischi a cui è esposto il Fondo.

I rischi di seguito illustrati possono essere significativi per il Fondo e potrebbero non essere adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

- Rischio di credito: l'eventualità che un emittente di uno strumento finanziario in cui investe il Fondo non corrisponda allo stesso, alle scadenze previste, tutto o parte del capitale e/o degli interessi maturati.
- Rischio di liquidità: l'eventualità che gli strumenti finanziari in cui investe il Fondo non siano prontamente vendibili.
- Rischio di controparte: l'eventualità che la controparte di un'operazione effettuata per conto del Fondo al di fuori dei mercati regolamentati non adempia agli impegni assunti.
- Rischi operativi: l'eventualità di incorrere in perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni.

Spese

Le spese da Lei sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo ed i costi di commercializzazione e collocamento dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

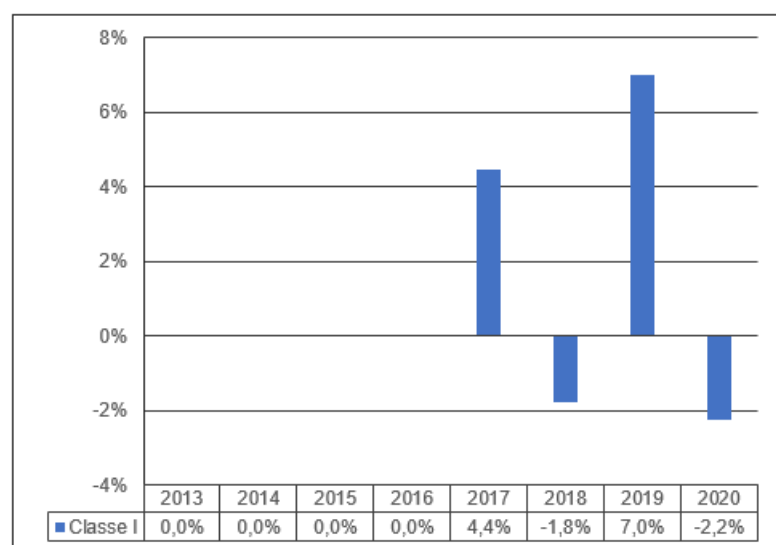
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Classe I: 3%
Spese di rimborso	0%
Percentuale massima che può essere prelevata dal Suo capitale prima che venga investito o disinvestito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	Classe I: 1,22%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20% (in caso di rendimento positivo del Fondo) della variazione percentuale dell'ultimo valore unitario della quota rispetto al valore unitario della quota più alto tra quelli mai rilevati in precedenza (High Water Mark Assoluto).

Le spese di sottoscrizione indicate sono una misura massima e in alcuni casi è possibile che l'esborso sia inferiore. Potrà informarsi circa l'importo effettivo di tali spese presso il Suo consulente finanziario o gli intermediari distributori.

La misura delle spese correnti si basa sui costi dell'anno precedente, conclusosi a dicembre 2019; tale misura può variare da un anno all'altro e non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo.

Per maggiori informazioni circa le spese può consultare la sezione C del Prospetto (Parte I) disponibile sul sito Internet www.alicantocapital.com.

Risultati ottenuti nel passato



I rendimenti passati del Fondo non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito ed è operativo dal 2013. Le quote di Classe I sono state istituite in data 22/02/2016 pertanto non sono disponibili i dati relativi ai risultati passati.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. - Sede Via Anna Maria Mozzoni 1.1 - 20152 Milano.

Ulteriori informazioni. Il Prospetto, il Regolamento, l'ultima Relazione di gestione annuale e le Relazioni semestrali successive sono disponibili (in lingua italiana) su www.alicantocapital.com. (sezione "Documenti") e presso la Sede Legale e gli uffici della SGR.

Politica di remunerazione. La descrizione della politica sulle remunerazioni della Società di investimento è disponibile su <https://www.alicantocapital.com/documenti/>. Essa include una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit. Una copia cartacea della politica sulle remunerazioni sarà disponibile gratuitamente per gli azionisti su richiesta alla Società di gestione richiesta scritta a Alicanto Capital SGR S.p.A., Via Agnello, 5 - 20121 Milano (MI), via fax al numero 02 86357300 oppure via e-mail all'indirizzo sgr@alicantocapital.com. L'invio delle informazioni, ove richiesto dall'investitore, potrà avvenire anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza. I documenti contabili del Fondo sono anche disponibili presso la Sede Legale

della Banca Depositaria. Il valore della quota, calcolato ogni giorno lavorativo, è pubblicato sul sito Internet della Società www.alicantocapital.com. Il Fondo può essere sottoscritto in un'unica soluzione (PIC) o mediante adesione ad un piano di accumulo (PAC); si rimanda alla parte C del Regolamento ed alla Parte I, Par. D del Prospetto per ulteriori informazioni.

Aspetti fiscali. La legislazione fiscale italiana può avere impatti sulla posizione fiscale dell'investitore.

Informazioni legali. Alicanto Capital SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Alicanto Capital SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza della Banca d'Italia e della Consob.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 19 febbraio 2021.