

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

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 aiutarvi 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.

ALICANTO SICAV I: Discovery Opportunities, un Comparto ALICANTO SICAV I (il "Comparto") Classe C, (Accumulazione), LU1664650956

Questa SICAV è gestita da Alicanto Capital SGR S.p.A.

Obiettivi e politica d'investimento

Politica d'investimento. L'obiettivo del Comparto consiste nel fornire agli investitori un accrescimento del capitale tramite una diversificazione dinamica dei loro investimenti, esponendosi ad un livello di rischio inferiore a quello dei mercati azionari in cui investe. Il Comparto investe principalmente in titoli azionari, titoli a reddito fisso (comprese tutte le tipologie di obbligazioni) e strumenti del mercato monetario emessi da società aventi sede legale in Europa o negli Stati Uniti o i cui titoli sono ufficialmente quotati su una borsa valori (un "Mercato regolamentato") con sede legale in Europa o negli Stati Uniti. Il Comparto investirà in un portafoglio diversificato di titoli selezionati tramite un'analisi fondamentale sulla base delle loro prospettive di incremento di valore nel lungo termine. L'esposizione alla componente obbligazionaria sarà concentrata principalmente su strumenti liquidi e sarà effettuata attraverso i seguenti titoli:

- obbligazioni singole (in obbligazioni investment grade e, fino al 20% del NAV, in emittenti ad alto rendimento più liquidi);
- ETF (principalmente di emittenti europei) e OICR. Gli investimenti in azioni possono essere effettuati direttamente o indirettamente attraverso strumenti derivati quotati (opzioni e futures, sia sugli indici che su singoli titoli) e mediante derivati OTC (principalmente total return swap, equity swap e CFD). Tali strumenti azionari derivati possono essere utilizzati anche a fini di copertura.

La leva complessiva del Comparto non deve mai superare il 300%. Inoltre, l'importo di tale leva derivante da partecipazioni (azioni, equity swap e altri derivati azionari) non deve mai superare il 200%. Il Comparto ha l'obiettivo di generare rendimenti positivi principalmente attraverso la selezione dei

titoli (sia in termini di selezione di singole azioni che in termini di esposizione settoriale), nonché mediante strategie efficaci di ottimizzazione del portafoglio. In conformità ai termini del Prospetto informativo, il Comparto può inoltre investire in altri valori mobiliari, in obbligazioni e in strumenti del mercato monetario. La gamma degli strumenti a reddito fisso può anche comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, ABS/MBS, CoCos, titoli in sofferenza (in totale fino al 20% ma con un limite massimo del 10% per i titoli in sofferenza) e obbligazioni convertibili (fino al 20%). Il Comparto non può investire più del 10% del proprio NAV in altri OICVM/OICR.

Obiettivi d'investimento. L'obiettivo di investimento del Comparto 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.

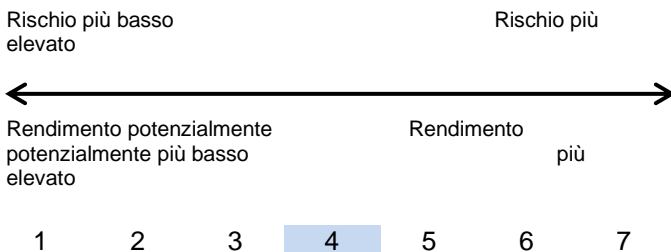
Benchmark. Il Comparto ha una gestione attiva che non fa riferimento a benchmark.

Operatività giornaliera. L'investitore può sottoscrivere, convertire o liquidare le azioni del Comparto qualsiasi giorno, purché sia un giorno di negoziazione in Lussemburgo. Gli ordini ricevuti dopo le 16:00 saranno processati il giorno lavorativo successivo. Tutti i redditi generati verranno reinvestiti. La valuta di riferimento del Comparto è l'Euro.

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

Raccomandazione. Le Azioni del Comparto possono essere sottoscritte da investitori istituzionali e privati che non intendono disporre dei loro fondi nel medio termine (4-5 anni).

Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Comparto in un periodo di 5 anni.

Il calcolo dell'SRRRI si basa su ipotesi di rischio. La classe di rischio 4 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali moderati per il portafoglio. Ciò è dovuto all'investimento in azioni e/o obbligazioni nel mercato europeo e statunitense.

I dati storici, così come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, non costituiscono un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La classe di rischio associata al Comparto non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla classe più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Rischio/i importante/i per il Comparto non preso/i in considerazione da questo indicatore:

Rischio di credito e rischio di tasso d'interesse: il Comparto investe in obbligazioni, in liquidità o in altri strumenti del mercato monetario. Vi è il rischio che l'emittente risulti inadempiente. La probabilità di tale evento dipenderà dal merito creditizio dell'emittente. Il rischio di inadempienza è solitamente maggiore per le obbligazioni con un rating inferiore a investment grade. Un aumento dei tassi d'interesse può provocare un calo del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Comparto. I prezzi e il rendimento delle obbligazioni hanno una relazione inversa: quando il prezzo di un'obbligazione scende, il rendimento sale.

Rischio valutario: il Comparto investe in mercati esteri. Può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono causare una perdita o un aumento di valore dell'investimento.

Rischio delle obbligazioni ad alto rendimento: il Comparto investe in obbligazioni con rating inferiore ad investment grade. Tali obbligazioni possono produrre un livello di rendimento maggiore rispetto alle obbligazioni investment grade, ma con un rischio superiore per il proprio capitale.

Rischio collegato all'utilizzo di strumenti derivati: il Comparto utilizza strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da quello di un'attività sottostante. Pertanto, le oscillazioni di prezzo di un bene sottostante, anche se minori, potrebbero portare a variazioni significative dello strumento derivato corrispondente. L'uso di derivati over-the-counter comporta il rischio che la controparte nelle transazioni non adempia interamente o parzialmente ai propri obblighi contrattuali. Ciò può comportare perdite per il Comparto.

Rischio collegato al possesso di obbligazioni convertibili contingenti (CoCos): le obbligazioni convertibili contingenti possono essere automaticamente convertite in azioni o liquidate qualora la situazione finanziaria dell'emittente dovesse deteriorarsi. Ciò può comportare perdite sostanziali o totali del valore delle obbligazioni.

Commissioni

Le spese e le commissioni servono a coprire i costi di gestione del Comparto, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Commissioni Una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	4,00%
Commissione di rimborso	Nessuna
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle commissioni di sottoscrizione e rimborso associate	
Spese addebitate al Comparto in un anno	
Commissioni correnti	2,38%
Spese addebitate al Comparto in un anno in condizioni specifiche	
Commissione legate al rendimento	0,23% per il Comparto nell'ultimo esercizio
Il 15% della differenza tra il prezzo unitario lordo per Azione osservato nell'ultimo giorno dell'esercizio e il prezzo unitario lordo per Azione superiore all'High Water Mark osservato nell'ultimo giorno dell'esercizio passato.	

Spese di entrata/uscita. Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le commissioni pagate possono essere inferiori.

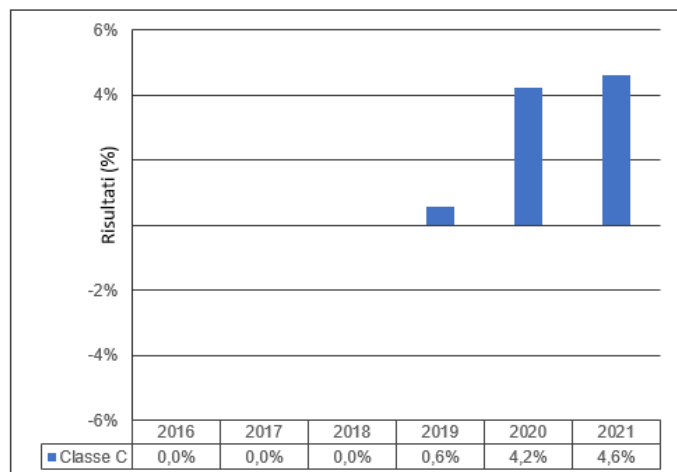
Spese correnti. Le spese correnti si basano sulle spese dello scorso esercizio, chiuso il 31 dicembre 2020. Questa cifra può variare di anno in anno. Sono escluse le commissioni di intermediazione, a eccezione delle commissioni di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto per la compravendita di azioni di altri organismi d'investimento collettivo.

Commissione di performance. Alla fine di ogni anno fiscale, al Comparto viene addebitata una commissione di performance se il prezzo unitario lordo dell'Azione dell'ultimo giorno dell'anno fiscale è superiore a (i) il prezzo unitario lordo dell'Azione dell'ultimo giorno dell'anno fiscale precedente e (ii) l'High Water Mark.

L'High Water Mark è il Valore Patrimoniale Netto per Azione storico più elevato al quale è stata pagata una commissione di performance.

Per maggiori informazioni sulle spese del Comparto, si rimanda alle sezioni relative del Prospetto informativo, disponibile sul sito internet www.alicantocav.com.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati illustrati nel diagramma a barre non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri.

Il rendimento annualizzato è calcolato al netto di tutte le spese prelevate dal Fondo

Data di creazione del Comparto: 24 agosto 2017

Data di lancio della classe: 12 febbraio 2018

Moneta di base: Euro

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: CACEIS Bank – Filiale Lussemburgo

Ulteriori informazioni. L'ultimo Prospetto informativo, gli ultimi documenti informativi obbligatori, l'ultimo NAV, così come tutte le altre informazioni pratiche, sono gratuitamente a disposizione degli investitori su www.alicantocav.com, www.alicantocapital.com, presso il depositario oppure su richiesta all'indirizzo e-mail seguente: info@alicantocav.com.

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.

Switch. Questo Comparto è composto a sua volta da diversi comparti; le sue relazioni annuali consolidate più recenti sono disponibili anche presso la Società di gestione. Il Comparto offre altre classi destinate alle categorie di investitori definite nel suo Prospetto informativo. Gli Azionisti hanno il diritto di convertire tutte o parte delle loro Azioni di qualsiasi Classe di un Comparto in Azioni di

un'altra Classe esistente di quel Comparto o di un altro, secondo quanto previsto dalla relativa sezione del Prospetto informativo.

Aspetti fiscali. In base al vostro regime fiscale, le eventuali plusvalenze e i redditi legati al possesso di azioni del Comparto potrebbero essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, vi consigliamo di rivolgervi al vostro consulente finanziario.

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 informativo del Comparto.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e monitorato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Alicanto Capital SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e monitorata da Banca d'Italia e Consob.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 31 dicembre 2021.