

Alpi Multi-Strategy – Classe I

Fondo comune di investimento aperto (OICVM) - ISIN al portatore: **IT0005163065**
Società di Gestione: Alicanto Capital SGR S.p.A. - Sito internet www.alicantocapital.com
Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 02 863571
Autorità competente per il KID: Consob - Informazioni valide alla data del 31 dicembre 2023

CHE COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Alpi Multi-Strategy (il "Fondo") è un Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano gestito da Alicanto Capital SGR S.p.A. appartenente al sistema 'Alpi Fondi'.

Durata

La durata del Fondo è stabilita al 31 dicembre 2050, salvo proroga da assumersi con delibera del Consiglio di Amministrazione della SGR almeno due anni prima della scadenza. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato ovvero anche prima di tale data in caso di scioglimento della Società di Gestione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della Società di Gestione, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.

Obiettivi

Obiettivo 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.

Politica d'investimento. 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.

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto è destinato a investitori che (i) hanno un orizzonte temporale d'investimento medio (da 3 a 5 anni), (ii) hanno un obiettivo di accrescimento del capitale, (iii) non necessitano di garanzie sulla restituzione del capitale e (iv) sono stati informati o hanno sufficienti conoscenze riguardo al funzionamento e ai rischi dei mercati finanziari e degli strumenti in cui il Fondo può investire.

Il Fondo non è destinato a "U.S. Person" secondo la definizione contenuta nella Regulation S dello United States Securities Act del 1933 e successive modifiche nonché nell'Accordo Intergovernativo stipulato tra l'Italia e gli Stati Uniti d'America il 10 gennaio 2014 per migliorare la tax compliance internazionale ed applicare la normativa statunitense sui Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA").

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore Sintetico di Rischio (SRI)

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso.....Rischio più alto



In caso di disinvestimento anticipato l'importo incassato dalla vendita potrebbe risentirne negativamente ed essere inferiore al capitale investito.

L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per un periodo di 3 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio relativo 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 della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e pertanto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di rimborsare il capitale iniziale.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il Fondo non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono:

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.

Scenari di Performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono indicazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e utilizza serie storiche relative allo stesso periodo.

In futuro, i rendimenti dei mercati potrebbero essere molto diversi. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Periodo di detenzione raccomandato:		3 anni	
Esempio di investimento:		10.000,00 €	
Scenari		In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.740 €	7.765 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,46%	-8,43%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.195 €	8.835 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,39%	-4,13%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.156 €	10.441 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,55%	1,44%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.143 €	12.280 €
	Rendimento medio per ciascun anno	10,82%	6,85%

COSA ACCADE SE ALICANTO CAPITAL NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. 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 degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo né la restituzione del capitale investito. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR.

QUALI SONO I COSTI?

L'Incidenza sul Rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sull'investimento annuale. I costi totali comprendono i costi una tantum, quelli correnti e occasionali. Gli importi qui indicati sono i costi cumulati relativi al prodotto. Includono eventuali costi di uscita anticipata. Viene ipotizzato un investimento di 10.000 Euro. Le cifre rappresentano delle stime e possono cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo. Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno: recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- €10.000 di investimento.

Tabella 1: Andamento costi nel tempo

	In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso dopo 1,5 anni	In caso di rimborso dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	548 €	600 €	916 €
Incidenza sul Rendimento - RIY (*)	5,33% ogni anno	3,88% ogni anno	2,92% ogni anno

(*) L'incidenza sul Rendimento (RIY) per ciascun periodo di detenzione è calcolata sulla base dei costi d'ingresso massimi (vedi la sottostante Tabella 2) applicabili a questo prodotto. Indica la misura in cui i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione.

La tabella sottostante indica l'incidenza annuale dei differenti tipi di costi sul rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costo.

Tabella 2: Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		
Costi di ingresso	E' il massimo dei costi che può essere addebitato in occasione della prima sottoscrizione o dei versamenti successivi. Su questi costi possono essere offerte delle riduzioni dai collocatori.	3,00%
Costi di uscita	Non sono previsti costi di uscita dall'investimento. I collocatori non possono applicare costi di uscita al momento del rimborso.	0,00%
Costi correnti		
Costi di transazione	Si tratta di una stima, basata su valori storici, dei costi per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. I costi possono variare a seconda degli importi effettivamente acquistati e venduti nel periodo.	0,27%
Commissioni di gestione	Alla società di gestione viene corrisposta una commissione di gestione (calcolata giornalmente e pagata trimestralmente) per il servizio di gestione degli investimenti.	0,90%
Altri costi correnti	Impatto dei costi operativi pagati annualmente (oltre alle commissioni di gestione) per la gestione dei vostri investimenti.	0,34%
Costi incidentali		
Commissioni di performance (*)	Vengono applicate quando la performance del Fondo è positiva ed è stata superiore all'High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima di tali commissioni comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,32%
Commissioni di incentivo	Vengono applicate come extra provento quando la performance ottenuta è migliore del risultato atteso. Questo Fondo non le applica.	0,00%

(*) La commissione di performance è pari al 20% (in caso di rendimento positivo del Fondo) della variazione percentuale dell'ultimo valore unitario della quota lorda rispetto al valore unitario della quota più alto tra quelli mai rilevati in precedenza (High Water Mark Assoluto).

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE ANTICIPATAMENTE?

Per la volatilità storica e la tipologia di attivi sottostanti l'investimento nel Fondo dovrebbe essere considerato un investimento a medio termine e pertanto **il periodo di detenzione raccomandato è di 3 anni.**

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, richiedere il rimborso totale o parziale delle quote possedute. La richiesta di rimborso deve avvenire mediante apposita domanda direttamente alla SGR ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 12,00.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inviati alla SGR tramite posta ordinaria al seguente indirizzo: Alicanto Capital SGR S.p.A., Via Agnello, 5 – 20121 Milano o in alternativa tramite email (reclami@alicantocapital.com), PEC (info@pec.alicantocapital.com) o fax (+39 02 86357300). I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La SGR tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, anche alla luce degli orientamenti desumibili dalle decisioni assunte dall'Arbitro per le controversie finanziarie presso la Consob, comunicando per iscritto all'investitore le proprie determinazioni entro il termine di sessanta giorni dal ricevimento del reclamo stesso. Per maggiori informazioni sul trattamento dei reclami nonché sull'Arbitro per le controversie finanziarie presso la Consob si rinvia al Prospetto del Fondo

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Classi di quote: Il presente documento è predisposto per una classe di quote ad accumulazione dei proventi.

Operatività giornaliera: L'investitore può sottoscrivere, convertire o liquidare le azioni del Fondo qualsiasi giorno, purché sia un giorno di negoziazione in Italia. Gli ordini di sottoscrizione ricevuti dopo le 13:00 (i rimborsi dopo le 12:00) saranno processati il giorno lavorativo successivo. Tutti i proventi verranno reinvestiti. La valuta di riferimento del Fondo è l'euro. Il calcolo del NAV è giornaliero.

Amministratore e Banca Depositaria: BFF Bank S.p.A. – Sede legale Via Domenichino, 5 Milano - Sede operativa Via Anna Maria Mozzoni, 1.1 Milano.

Ulteriori informazioni: Le informazioni contenute in questo documento sono fornite in aggiunta al Regolamento e al Prospetto (messi a disposizione dell'investitore prima della sottoscrizione). L'ultima versione del Prospetto, i documenti informativi obbligatori, l'ultimo NAV, così come tutte le altre informazioni pratiche, sono gratuitamente a disposizione degli investitori su www.alicantocapital.com, presso la Depositaria oppure su richiesta agli indirizzi e-mail info@alicantocapital.com. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, copia di tali documenti dalla SGR.

Le informazioni sulla performance passata del Fondo sono disponibili al seguente indirizzo: <https://alicantocapital.com/rendimenti-storici-fondi/>. I calcoli dello scenario di performance precedente sono aggiornati mensilmente e lo storico di tali calcoli è disponibile al seguente indirizzo: <https://alicantocapital.com/scenari-fondi/>.