

Absolute Return – Classe I

Comparto di Alicanto Sicav I - ISIN: LU1443143364

Società di Gestione: Alicanto Capital SGR S.p.A. - Sito internet: www.alicantosingav.com - Telefono: +39 02 863571

ALICANTO SICAV I è un UCITS autorizzato e vigilato dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)* in Lussemburgo
Informazioni valide alla data del 31.12.2023

CHE COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Alicanto Absolute Return (il "Comparto") è un Comparto di Alicanto Sicav I, Société d'investissement à capital variable (il "Fondo"). È un Comparto aperto UCITS gestito attivamente.

Durata

Il Comparto non ha una scadenza. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo, a sua discrezione e nell'interesse degli investitori, può decidere di liquidare il Comparto.

Obiettivi

Obiettivo 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.

Politica d'investimento. L'allocazione del patrimonio del Comparto reagirà con flessibilità ai trend di mercato, investendo in una varietà di attivi che dovrebbero produrre un rendimento sostenuto, tramite un'esposizione ad azioni e obbligazioni emesse principalmente nei paesi OCSE, nonché strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati e non (OTC), a condizione che le controparti siano istituzioni finanziarie di primo piano specializzate in questo tipo di transazioni. Il portafoglio azionario conterrà titoli per cui si prevede che gli utili cresceranno più della media del mercato e titoli poco costosi rispetto agli utili o al patrimonio delle società emittenti. Il Comparto investirà seguendo dei trend geografici, settoriali e tematici per trarre beneficio dai regolari movimenti delle borse. Il portafoglio obbligazionario conterrà un misto di obbligazioni pubbliche e societarie (soprattutto investment grade) e altri strumenti a reddito fisso (ABS/MBS, CoCos', titoli in sofferenza, credit default swap, credit link notes e obbligazioni convertibili) e sarà gestito seguendo il principio della diversificazione. Accessoriamente, il Comparto può assumere delle esposizioni tramite qualsiasi altro strumento derivato, come, ad esempio, futures, opzioni, swap e forward, oppure qualsiasi sottostante come, ad esempio, valute, tassi di interesse, valori mobiliari, panieri di valori mobiliari, indici (compresi, ad esempio, indici su materie prime, su metalli preziosi o di volatilità). Il Comparto può anche investire in organismi di investimento collettivo e detenere, accessoriamente, liquidità.

Benchmark. Il Comparto 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) desiderano investire in un prodotto ad accrescimento del capitale, (iii) non hanno bisogno di garanzie sulla restituzione del capitale e (iv) sono stati informati o hanno sufficienti conoscenze riguardo al funzionamento dei mercati finanziari e dei loro rischi, e degli strumenti in cui il Comparto può investire.

Il Comparto 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 Comparto 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 Comparto di rimborsare il capitale iniziale.

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

Rischi finanziari, economici e politici: gli strumenti finanziari sono influenzati da vari fattori quali, a titolo non esaustivo, lo sviluppo del mercato finanziario, lo sviluppo economico degli emittenti che sono a loro volta influenzati dalla situazione economica mondiale generale nonché dalle condizioni economiche e politiche prevalenti in ogni paese.

Rischio di liquidità: si ha un rischio di liquidità laddove specifici investimenti siano difficili o impossibili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Comparto in quanto il Comparto stesso potrebbe non essere in grado di operare in momenti o a condizioni vantaggiose.

Derivati con finalità di copertura: l'utilizzo di derivati per copertura potrebbe diminuire i guadagni potenziali in un mercato in rialzo.

Rischio di tasso d'interesse: 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.

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	8.724 €	7.732 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,65%	-8,57%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.466 €	9.438 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,49%	-1,93%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.279 €	10.824 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,75%	2,64%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.107 €	12.369 €
	Rendimento medio per ciascun anno	10,50%	7,09%

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

In caso di perdita del Fondo, non sono previsti sistemi di garanzia o compensazioni a favore dell'investitore. A vostra tutela, il patrimonio del Fondo è detenuto attraverso una società distinta, una Banca Depositaria, e in modo che il Fondo possa rimborsare gli investitori indipendentemente dall'eventuale incapacità della Società di Gestione di rimborsarvi (la "Società Prodotto").

Ogni Comparto di ALICANTO SICAV I costituisce patrimonio autonomo, questo significa che il vostro investimento nel Comparto è influenzato solo dai guadagni o dalle perdite del Comparto stesso.

Caceis Bank S.A. Filiale del Lussemburgo (la "Depositaria") esercita il ruolo di custode per il patrimonio del Fondo. In caso di insolvenza della Società Prodotto, il patrimonio del Fondo sotto la custodia della Depositaria non verrà intaccato. Tuttavia, qualora la Depositaria o qualcuno che agisce per suo conto, risultasse insolvente, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Questo rischio è limitato almeno in parte dal fatto che alla Depositaria è richiesto per legge di tenere separato il proprio patrimonio da quello del Fondo. La Depositaria è responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per ogni perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o errore intenzionale nell'adempimento dei suoi obblighi (soggetto a determinate limitazioni).

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	178 €	331 €	699 €
Incidenza sul Rendimento - RIY (*)	1,77% ogni anno	2,17% ogni anno	2,25% 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.	0,00%
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.	0,03%
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.	1,00%
Altri costi correnti	Impatto dei costi operativi pagati annualmente (oltre alle commissioni di gestione) per la gestione dei vostri investimenti.	0,74%
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.	0,28%
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 10% della differenza tra il prezzo unitario dell'azione dell'ultimo giorno dell'anno fiscale e quello dell'azione dell'ultimo giorno dell'anno fiscale precedente al di sopra dell'High Water Mark.

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

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

Il Comparto è un fondo aperto che calcola quotidianamente il NAV e pertanto gli investitori possono comunque, in qualsiasi momento, chiedere il rimborso totale o parziale delle azioni possedute che viene gestito con periodicità giornaliera.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati (via posta ordinaria, email o fax) ad Alicanto Capital SGR S.p.A., Via Agnello, 5 – 20121 Milano, reclami@alicantocapital.com, +39 02 86357300. I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei Soggetti Collocatori.

La trattazione dei reclami è affidata alla Funzione "Compliance" della Società di gestione. La SGR tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, comunicando per iscritto all'investitore le proprie decisioni entro il termine di sessanta giorni dal ricevimento del reclamo stesso. La SGR assicura la gratuità per l'investitore dell'interazione con la Funzione della SGR preposta alla gestione dei reclami, fatte salve le spese, i costi e gli oneri normalmente connessi al mezzo di comunicazione adottato nonché le spese, i costi e gli oneri contrattualmente previsti per la produzione e invio di documentazione.

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 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 proventi verranno reinvestiti. La valuta di riferimento del Comparto è l'Euro. Il calcolo del NAV è giornaliero.

Amministratore e Banca Depositaria: CACEIS Bank – Filiale Lussemburgo – 5, Allée Scheffer – Lussemburgo

Ulteriori informazioni: Le informazioni contenute in questo documento sono fornite in aggiunta allo Statuto 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, 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 Comparto sono disponibili al seguente indirizzo: <https://alicantocapital.com/rendimenti-storici-sicav/>. 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-comparti-sicav/>.