

## Alpi Hedge – Fondo Speculativo – Classe B

Fondo Comune d'investimento alternativo (FIA) riservato aperto - ISIN al portatore: **IT0005346512**

Società di Gestione: Alicanto Capital SGR - Sito internet [www.alicantocapital.com](http://www.alicantocapital.com)

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 015 9760097

Autorità competente per il KID: Consob - Informazioni valide alla data del 19 febbraio 2021

**Segnalazione: state per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

## CHE COS'È QUESTO PRODOTTO?

**Tipo:** Fondo comune di investimento alternativo (FIA) riservato aperto.

**Obiettivi:** L'obiettivo di Alpi Hedge è il conseguimento di rendimenti caratterizzati da un profilo di rischio espresso in contenuti livelli di volatilità e di correlazione con l'andamento generale dei mercati finanziari. Il Fondo è caratterizzato da uno stile di gestione attivo orientato all'ottenimento di performance assolute. La SGR attua una politica di investimento basata su un approccio multistrategia combinando opportunamente più strategie di gestione.

### Investitori a cui si intende commercializzare il prodotto:

Le quote del Fondo possono essere sottoscritte da:

- a) investitori professionali ossia i clienti professionali privati, i clienti professionali pubblici, nonché coloro che possono essere trattati come clienti professionali ai sensi dell'art.6, commi 2 quinquies e 2 sexies del TUF;
- b) componenti dell'organo di amministrazione e i dipendenti del gestore;
- c) soggetti diversi da quelli indicati ai punti precedenti purché l'importo da essi sottoscritto non sia inferiore a Cinquecentomila Euro. Tale partecipazione minima iniziale non è frazionabile.

L'importo minimo della prima sottoscrizione per le quote di Classe B è pari a 5.000.000 (cinque milioni) Euro, mentre per le sottoscrizioni successive l'importo minimo è pari a 50.000 (cinquantamila) Euro. Tale soglia minima di ingresso, fermo restando il limite di 500.000 (cinquecentomila) Euro per i soggetti di cui al punto c) del paragrafo 5.1.1 del Regolamento, può essere derogata a proprio insindacabile giudizio da parte del Consiglio di Amministrazione della SGR. Limitatamente alla facoltà concessa ai dipendenti ed amministratori della SGR e delle sue controllate di sottoscrivere le quote Classe B del Fondo, sono stati definiti importi minimi ridotti pari a 10.000 (diecimila) Euro sia per la prima sottoscrizione sia per le sottoscrizioni incremental.

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").

**Durata:** la durata del Fondo è stabilita al 31 dicembre 2050, salvo proroga.

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.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Indice Sintetico di Rischio

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

Rischio più basso.....Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per un periodo di 3 anni. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio 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 2 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 le cattive condizioni di mercato potrebbero parzialmente influenzare 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 connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari della Società emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali delle Società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

rischio connesso alla valuta di denominazione: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;

rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiore agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;

altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del Paese di appartenenza degli enti emittenti.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione del capitale dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scenari di performance

Investimento: 10.000 euro				
Scenari		1 anno	3 anni (periodo di detenzione raccomandato)	5 anni
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.719 euro	9.714 euro	9.676 euro
	Rendimento cumulato	-2,81%	-2,86%	-3,24%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.876 euro	9.913 euro	9.933 euro
	Rendimento cumulato	-1,24%	-0,87%	-0,67%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.140 euro	10.341 euro	10.572 euro
	Rendimento cumulato	1,40%	3,41%	5,72%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.361 euro	10.526 euro	10.724 euro
	Rendimento cumulato	3,61%	5,26%	7,24%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il Fondo.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui il Fondo non sia in grado di pagarvi.

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.

## COSA ACCADE SE ALICANTO CAPITAL NON E' IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione del Risparmio 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 dei singoli investitori sono ammesse soltanto 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.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## QUALI SONO I COSTI?

La diminuzione del rendimento (*Reduction in Yield - RIY*) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

### Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento: 10.000 euro			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi massimi totali	406 euro	818 euro	1.230 euro
Impatto sul rendimento (RIY)	4,06%	8,18%	12,30%

### Tabella 2: Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	2,00%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,48%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,58%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno - a valere sugli attivi del Fondo - per gestire i vostri investimenti (in particolare: pagamenti a favore della Società di Gestione, del Depositario, di chiunque presti servizi esternalizzati, audit, spese legali, costi di finanziamento, costi gravanti sui FIA/OICVM oggetto di investimento, altri costi correnti).
Oneri accessori	Commissioni di performance	20,00%	Impatto della commissione di performance. Tratteniamo dagli attivi del Fondo il 20% della differenza positiva tra il valore lordo della quota del Fondo ed il valore lordo della quota più alto registrato in precedenza, applicata al numero delle quote esistenti al Giorno di Valutazione.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	Non previste	Impatto del <i>carried interests</i> .

## **PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?**

### **Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni.**

Questo prodotto è da considerarsi un investimento a medio/lungo termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 3 anni.

La periodicità dei rimborsi è giornaliera.

L'investimento nel Fondo non può essere rimborsato o ceduto parzialmente se per effetto di tali operazioni il valore della partecipazione al Fondo stesso (calcolata il giorno di ricezione della domanda di rimborso da parte della Società di Gestione, con riferimento all'ultimo valore della quota pubblicato) scenda al di sotto del limite minimo di partecipazione come prevista dalla categoria di appartenenza del sottoscrittore. In tal caso la Società di Gestione comunicherà al partecipante la necessità di procedere al rimborso integrale della partecipazione. In assenza di diversa disposizione del partecipante, entro sette giorni, il rimborso integrale si intenderà autorizzato.

## **COME PRESENTARE RECLAMI?**

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta ad Alicanto Capital SGR S.p.A., Via Agnello, 5 – 20121 Milano, presso l'Ufficio Reclami, ovvero tramite fax al numero +39 02 86357300 SGR anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La trattazione dei reclami è affidata alla Funzione "Compliance" nell'ambito di un processo al quale partecipano una pluralità di strutture, in modo da garantire un esame articolato della problematica emergente dal reclamo. 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. 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**

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione, fornito gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta.

L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione del pubblico presso la sede della SGR nonché presso la sede del Depositario. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, copia di tali documenti dalla SGR.

Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Documento informativo redatto ai sensi dell'art. 28 del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.