

## Documento contenente le informazioni chiave - KID

### Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento.

Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

#### **Alisei Special Fund classe B, autorizzato in Italia**

Il prodotto è stato ideato da **Alisei SGR**

Codice ISIN classe B al portatore: **IT0005484669**

Codice ISIN classe B nominativo: **IT0005484149**

Società di gestione: Alisei SGR S.p.A., autorizzata con provvedimento Banca d'Italia del 9 novembre 2021

Autorità competenti: Banca d'Italia e CONSOB

Il regolamento del fondo è stato approvato in via generale dalla Banca d'Italia il 18 febbraio 2022

Il presente documento è stato redatto in data 28 febbraio 2024

È possibile contattare la SGR al numero 02-4851.7126

### Cos'è questo prodotto

**Tipo:** OICVM di tipo flessibile

**Obiettivi:** Il Fondo ha l'obiettivo di produrre un consistente accrescimento del valore del capitale attraverso un processo di gestione attiva, finalizzata ad ottimizzare gli effetti della diversificazione delle opportunità di rischio e rendimento offerte dagli strumenti di natura azionaria e, in modo complementare, da quelli di natura obbligazionaria.

Il fondo è gestito attivamente e non si propone di riprodurre l'andamento di un parametro di riferimento (benchmark).

**Tipologia Investimenti:** Al fine di conseguire una adeguata diversificazione dei rischi, il fondo potrà investire in diverse tipologie di strumenti finanziari con un ambito di riferimento globale; non ci sono pertanto limiti predefiniti a livello geografico, di tipologia di emittente, di Paese di riferimento, di settore, di rating, di divisa di denominazione.

Il fondo può investire in strumenti finanziari di natura azionaria fino ad un massimo del 100% delle attività del fondo. Potranno essere effettuate operazioni in strumenti finanziari derivati, con finalità di copertura dei rischi connessi alle posizioni assunte nel portafoglio del Fondo o con finalità diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio (per sfruttare i disallineamenti dei prezzi tra gli strumenti derivati ed il loro sottostante), riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato. In ogni caso, l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo.

Il Fondo si avvarrà della più ampia flessibilità in ordine alla duration (durata media finanziaria) complessiva del Fondo, per la quale non ci sono limitazioni predefinite.

Il livello massimo di leva finanziaria che il Fondo può assumere in rapporto al suo valore complessivo netto è pari a 1,3; tale leva potrà essere realizzata attraverso il ricorso all'indebitamento o attraverso l'uso di derivati. La leva potrà essere impiegata occasionalmente, mediante esposizioni di tipo tattico.

Per quanto riguarda gli investimenti di natura obbligazionaria, gli emittenti degli strumenti finanziari oggetto dell'attività di investimento possono appartenere a qualsiasi categoria: emittenti sovrani, organismi sovranazionali o entità da questi garantiti, nonché emittenti societari, senza limitazioni di tipo dimensionale, geografico o settoriale/merceologico.

Ferma restando l'attività di valutazione del merito di credito degli emittenti e della congruità del relativo premio al rischio, non sono previsti limiti con riferimento al merito di credito degli emittenti. La SGR potrà dunque investire anche in titoli non "investment grade" qualora ciò sia ritenuto funzionale al perseguimento degli obiettivi del Fondo.

**Termine:** la durata del fondo è fissata al 31/12/2070; le quote di partecipazione sono rimborsabili in qualsiasi momento, in tutto o in parte, attraverso apposita domanda, con le modalità indicate nel Regolamento di Gestione.

#### **Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto finanziario**

Il prodotto si rivolge all'investitore che:

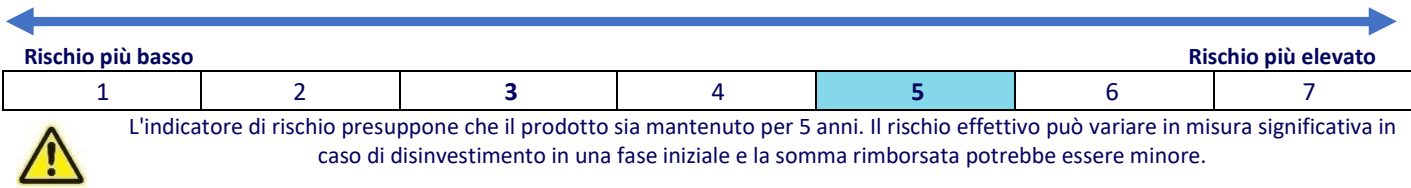
- dispone di una conoscenza di base dei mercati e prodotti finanziari;
- ha un orizzonte temporale d'investimento oltre i 3 anni;
- è in grado di sopportare anche rilevanti perdite di capitale;
- ha un obiettivo di crescita sensibile del capitale.

**Depositario:** BFF Bank S.p.A.

**Valore quote:** il valore delle quote è calcolato giornalmente e può essere consultato sul quotidiano “Il Sole 24 ORE” e sul sito della SGR [www.aliseisgr.it](http://www.aliseisgr.it).

**Ulteriore documentazione:** sul sito della SGR è possibile reperire senza spese, in lingua italiana, il prospetto, il regolamento e le relazioni (semestrali ed annuali) del fondo, nonché eventuale ulteriore documentazione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde al livello di rischio medio-basso. Tutti gli importi superiori e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dal futuro andamento dei mercati e, per tale ragione, è incerto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalle eventuali performance negative del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Per maggiori informazioni in merito a tutti i rischi fare riferimento alla relativa sezione contenuta nel prospetto dello strumento come specificato al punto sotto “Altre informazioni rilevanti”.

Scenari di performance

Investimento (€ 10.000)		1 anno	3 anni
Scenario di stress*	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.515,77	€ 2.820,73
	Rendimento medio per ciascun anno	-74,84%	-34,42%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.230,09	€ 9.347,33
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,70%	-2,22%
Scenario moderato**	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.954,48	€ 13.145,74
	Rendimento medio per ciascun anno	9,54%	9,55%
Scenario favorevole**	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.386,51	€ 17.538,33
	Rendimento medio per ciascun anno	53,87%	20,60%

\* Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.  
\*\* Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto misurato attraverso simulazioni su indici di riferimento/proxy nel periodo 2003-2023.  
L'importo rimborsato può essere modificato per l'applicazione della legislazione fiscale tempo per tempo vigente.

Cosa accade se Alisei SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e 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 nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli Partecipanti sono ammesse soltanto sulle quote detenute dai medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La separazione del patrimonio rappresenta uno dei presidi stabiliti dal legislatore a tutela degli investitori in quanto, non entrando a far parte dello stato patrimoniale delle SGR, gli attivi del Fondo non sono toccati dal fallimento di tale società. Inoltre, la custodia dei beni del Fondo è affidata ad un depositario che agisce in modo indipendente e nell'interesse dei Partecipanti. Il depositario adempie agli obblighi di custodia degli strumenti finanziari ad esso affidati e alla verifica della proprietà nonché alla tenuta delle registrazioni degli altri beni. Se non sono affidate a soggetti diversi, detiene altresì le disponibilità liquide del Fondo. Il depositario è responsabile nei confronti del gestore e dei Partecipanti al Fondo di ogni pregiudizio da essi subito in conseguenza dell'inadempimento dei propri obblighi. In caso di perdita di strumenti finanziari detenuti in custodia, il depositario, se non prova che l'inadempimento è stato determinato da caso fortuito o forza maggiore, è tenuto a restituire senza indebito ritardo strumenti finanziari della stessa specie o una somma di importo corrispondente, salva la responsabilità per ogni altra perdita subita dal Fondo o dagli investitori in conseguenza del mancato rispetto, intenzionale o dovuto a negligenza, dei propri obblighi.

Quali sono i costi?

**Andamento dei costi nel tempo.** Le tabelle successive mostrano gli importi prelevati dal prodotto per coprire diversi tipi di costi. Gli importi dipendono dall'importo investito, dal periodo di detenzione del prodotto e dalla performance del prodotto. Gli importi sono esempi calcolati sulla base di un importo d'investimento esemplificativo e per 2 periodi d'investimento possibili (1 anno e il periodo consigliato).

**Abbiamo ipotizzato che** siano investiti € 10.000 ed il prodotto abbia realizzato la performance indicata nello scenario moderato.

Investimento (€ 10.000)	1 anno	5 anni
Costi totali	€216	€ 1297
Impatto annuo sui costi	2,16 %	2,59 %

#### Composizione dei costi

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00 %	E' l'aliquota massima applicabile dal venditore. È applicata al valore dell'importo versato.
	Costi di uscita	0,00%	Non sono previste commissioni per il rimborso di questo prodotto.
Costi correnti	Commissione di gestione	0,75 %	È la commissione ricevuta dalla SGR per effettuare l'attività di gestione del prodotto. È applicata al valore netto delle attività.
	Oneri amministrativi	0,80%	Sono gli oneri relativi allo svolgimento delle attività amministrative svolte dal Depositario, al calcolo del valore della quota, alla custodia ed amministrazione delle attività in cui investe il fondo, alla Società di Revisione ed alla pubblicazione della quota. È applicata al valore netto delle attività.
	Costi di transazione	0,15%	Sono gli oneri richiesti dalle controparti di negoziazione per l'effettuazione delle operazioni di acquisto e vendita delle attività finanziarie oggetto di investimento. È applicata al valore netto delle attività.
	Commissione di performance	0,58%	La commissione di performance è applicata solo in caso di performance positiva e solo se il valore della quota è superiore al valore più alto mai registrato precedentemente (c.d. "high watermark assoluto"). L'aliquota è una simulazione sulla base della performance storica del fondo.

#### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il fondo non prevede un periodo minimo di permanenza ed è possibile effettuare disinvestimenti, parziali o totali, in qualsiasi momento.

Si ricorda tuttavia che il prodotto ha un orizzonte temporale suggerito di almeno 5 anni, corrispondente al tempo prevedibile per poter raggiungere l'obiettivo del prodotto stesso. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

#### Come presentare reclami?

Eventuali reclami in ordine alla prestazione dei servizi di investimento ed ai servizi accessori devono essere presentati per iscritto, a mezzo lettera raccomandata A/R indirizzata ad Alisei SGR Via S. Vittore, n. 45 – 20123 Milano oppure a mezzo PEC (posta elettronica certificata) all'indirizzo [aliseisgr@legalmail.it](mailto:aliseisgr@legalmail.it).

I reclami sono trattati con sollecitudine e la loro gestione si conclude in un tempo massimo di 60 giorni dal ricevimento del reclamo medesimo.

#### Altre informazioni rilevanti?

Le quote del Fondo non possono essere offerte o distribuite a «U.S. Person» secondo la definizione contenuta nel Regulation S della Securities and Exchange Commission («SEC») ed in generale secondo quanto definito nel Prospetto.

La partecipazione al fondo è possibile attraverso un versamento in unica soluzione (PIC) oppure attraverso l'adesione a un piano di accumulo (PAC), entrambi con importo minimo di investimento iniziale di 500 euro e successivamente (per il PAC) di 100 euro.