ALISEI SPECIAL FUND (classe A)

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 A, autorizzato in Italia
Il prodotto è stato ideato da **Alisei SGR**
Codice ISIN classe A al portatore: **IT0005484651**
Codice ISIN classe A nominativo: **IT0005484131**
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 27 novembre 2026
Il presente documento è stato redatto in data 17 novembre 2026
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.
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?



Rischio più basso **Rischio più elevato**

1	2	**3**	4	**5**	6	7

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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-alto.
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 (€ 10.000,00)		1 anno	RHP (5 anni)
Scenario favorevole**	Possibile rimborso al netto dei costi	13.371,39 €	16.670,34 €
	Rendimento medio per ciascun anno	33,71%	10,76%
Scenario moderato**	Possibile rimborso al netto dei costi	10.567,57 €	14.548,76 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,68%	7,79%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.692,15 €	12.797,19 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,08%	5,06%
Scenario di stress*	Possibile rimborso al netto dei costi	3.158,43 €	4.281,77 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-68,42%	-15,60%

* Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
** Questo scenario per l’investimento nel prodotto è stato elaborato attraverso simulazioni sugli indici di riferimento, a partire dai dieci anni precedenti la data di valorizzazione, fino alla data del primo NAV del Fondo.
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	€ 516,90	€ 1.662,99
Impatto annuo sui costi	5,17%	3,57%

Composizione dei costi

Costi una tantum	Costi di ingresso	2,00 %	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	1,50 %	È la commissione ricevuta dalla SGR per effettuare l'attività di gestione del prodotto. È applicata al valore netto delle attività.
	Oneri amministrativi	0,48%	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	0,07%	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	1,12%	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.
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 di 50 euro.

Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852.

Nome del prodotto:

Alisei Special Fund - Identificativo della persona giuridica 8156004F276A5E635743

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento	
☐ Sì	☑ No
☐ Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: _____%	☑ Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) 60% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili	☑ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale _____%	☐ Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile

Si intende per investimento sostenibile un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investi menti segua prassi di buona governance.

La tassonomia dell'UE è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/ 852, che stabilisce un elenco di attività economiche ecosostenibili. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il fondo promuove una serie di caratteristiche ambientali e sociali integrando all'interno del processo d'investimento la valutazione di appositi rating ESG proprietari attribuiti agli emittenti tempo per tempo, nonché tramite l'esclusione dall'universo investibile di emittenti coinvolti nella produzione e distribuzione del tabacco e di emittenti che promuovono direttamente o indirettamente il gioco d'azzardo. In merito alla valutazione dei rating il criterio di selezione applicato è quello di "*best in class*".

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

L'indicatore utilizzato è una % minima di investimenti in emittenti con rating ESG superiore alla media di settore. Alisei SGR ha sviluppato un sistema interno di attribuzione di rating ESG. Tale modello di Alisei SGR, partendo da dati pubblici resi disponibili da un info provider di primaria importanza, fornisce a ciascun emittente un punteggio sintetico (su base 100) che riassume la performance degli investimenti dal punto di vista ambientale (E), sociale (S) e di governance (G). Più i valori sono elevati, migliore è la performance "ESG" dello strumento finanziario. Il modello prende in considerazione più di 25 metriche per ogni

azienda/stato/fondo/ETF oggetto d'investimento, le quali vengono aggregate in base all'importanza che hanno all'interno del settore di riferimento. Il punteggio è inoltre normalizzato all'interno di ogni settore, seguendo quindi l'approccio c.d. "best in class" e può essere combinato con il punteggio degli analisti di Alisei SGR, in modo da incorporare sia considerazioni di tipo qualitativo che valutare strumenti per cui non sono disponibili metriche quantitative. Il rating totale ESG viene infine corretto in base al quality score sulla governance fornito da un contributore esterno. Su una scala da 1 a 10 (1 punteggio migliore) se il quality score è >=7, al verificarsi di ulteriori condizioni, il rating totale ESG del titolo viene downgradato.

Per maggiori informazioni su punteggi e criteri ESG si rimanda alla Politica di investimento responsabile disponibile sul sito internet www.aliseisgr.it.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non si prefigge come obiettivi specifici investimenti sostenibili.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

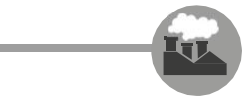
Non applicabile.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Non applicabile.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? (Descrizione particolareggiata)

Non applicabile.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

☐ Sì
☒ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Alisei Special Fund ha l'obiettivo di produrre un consistente accrescimento del valore del capitale investito in un arco temporale di almeno 5 anni, con un grado di rischio elevato. L'attività di gestione mira 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 si avvale della massima flessibilità in ordine alla composizione del portafoglio, ivi compresa la ripartizione tra attività di tipo azionario ed attività di tipo obbligazionario, nonché per quanto riguarda la durata finanziaria (duration) degli investimenti di tipo obbligazionario. L'attività di gestione è volta principalmente a cogliere le opportunità derivanti da strumenti finanziari e segmenti dei mercati finanziari nel loro complesso che evidenzino una differenza positiva tra il loro valore - così come deducibile da analisi di tipo fondamentale - ed il prezzo di mercato.

Fermi restando gli indirizzi delle politiche di investimento, le decisioni di investimento sono operate anche sulla base di analisi non finanziarie che prendono in considerazione fattori di

tipo ambientale, sociale e di governo societario (Fattori ESG), al fine di orientare, con una visione di lungo periodo, scelte di investimento responsabile.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Di seguito sono elencati i vincoli che gli investimenti del fondo devono rispettare al fine di mantenere gli impegni previsti dall'art. 8 del regolamento UE 2088/2019:

- esclusione dall'universo investibile di emittenti societari coinvolti nella produzione o distribuzione di tabacco;
- esclusione dall'universo investibile di emittenti societari che promuovono direttamente o indirettamente il gioco d'azzardo (anche online) tramite casinò e negozi di scommesse o attraverso la fornitura di prodotti o servizi strumentali al gioco d'azzardo, quali slot machine, soluzioni di pagamento e software dedicati;
- il portafoglio deve essere investito per almeno il 60% in titoli con un rating ESG superiore alla media di settore;
- i titoli che hanno un *quality score* sulla governance >=7, al verificarsi di ulteriori condizioni, non possono rientrare in nessun caso nel 60% dei titoli di cui al precedente punto c)
- il portafoglio deve essere investito al massimo per il 20% in titoli con rating significativamente inferiore alla media di settore;
- il portafoglio deve essere investito per un massimo del 10% in titoli sprovvisti di rating ESG.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia d'investimento?

Non è previsto un tasso minimo di impegno per ridurre la portata di tali investimenti.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Le prassi di buona governance comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

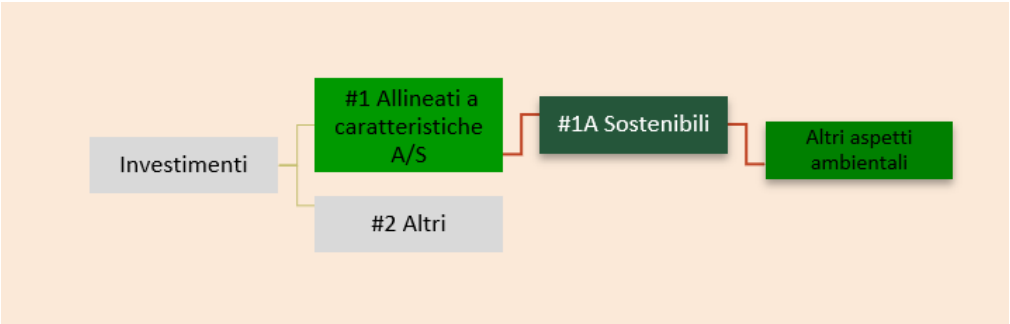
Per la valutazione della buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti, Alisei SGR si avvale della propria metodologia di attribuzione di punteggi ESG. Il punteggio viene definito attribuendo un valore a dei parametri che la SGR ha individuato come significativi ai fini di determinare le buone prassi di governance degli emittenti. Per gli emittenti privati sono stati individuati 5 parametri come, ad esempio, la presenza di comitati di sostenibilità, la composizione del CDA e dei comitati di revisione in termini di indipendenza e diversificazione o la longevità di ruolo dell'attuale amministratore delegato.
Per gli elementi governativi vengono presi in considerazione 9 parametri che consentono l'attribuzione di un punteggio ESG ai diversi paesi emittenti. Tra gli ambiti valutati si segnalano a titolo di esempio la crescita del pil, la percentuale di iscrizione scolastica, la percentuale di donne nei parlamenti nazionali, le spese di ricerca e sviluppo oltre alla forza dei diritti civili. Infine, per la valutazione delle prassi di buona governance relative ai fondi (OICR) vengono monitorati e valutati i valori medi di portafoglio relativi alla percentuale di direttori indipendenti e di donne all'interno del CDA, nonché la percentuale della retribuzione dei dirigenti legata ad obiettivi di natura ESG per le aziende detenute dall'OICR.

Per la valutazione della governance la SGR ha inoltre affiancato al proprio rating quello di un contributore esterno la cui valutazione risulta vincolante ai fini della complessiva valutazione del titolo, come descritto nei precedenti paragrafi.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 60% degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio del fondo deve avere un rating ESG superiore alla media di settore; tale requisito configura questi titoli quali best in class in ottica di sostenibilità ambientale, sociale e di governance.

Pur non perseguendo pertanto specifici obiettivi di sostenibilità, i fondi mirano ad essere allineati alle caratteristiche sociali ed ambientali che la SGR vuole promuovere.
Nella categoria altri investimenti sono ricompresi al massimo un 20% di strumenti finanziari con un rating ESG significativamente inferiore alla media di settore ed al massimo un 10% di strumenti finanziari privi di rating ESG. Gli investimenti in altri asset vengono effettuati con l'obiettivo di ottimizzare il portafoglio e ridurre il rischio di concentrazione e/o di mercato.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.
#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.
La categoria #1 Allineati alle caratteristiche A/S comprende:
- la sottocategoria #1A Sostenibili, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria #1B Altre caratteristiche A/S, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

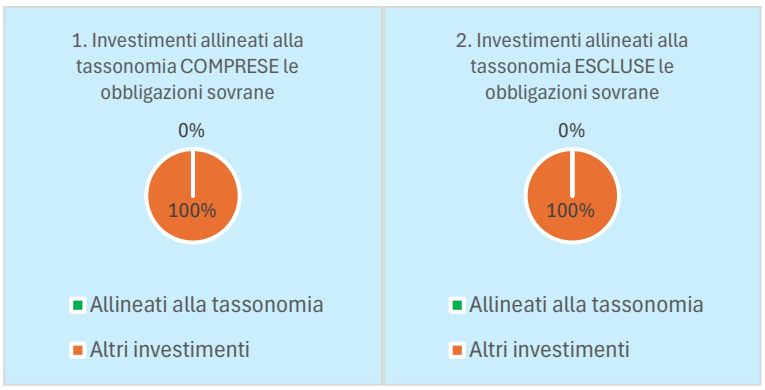
In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

L'investimento in strumenti finanziari derivati non è utilizzato ai fini della promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali del Fondo.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Non applicabile.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Non applicabile.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla prestazione.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- fatturato: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- spesa in conto capitale (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- spese operative (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il 60%.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Nella categoria altri investimenti sono ricompresi al massimo un 20% di strumenti finanziari con un rating ESG significativamente inferiore alla media di settore ed al massimo un 10% di strumenti finanziari privi di rating ESG. Gli investimenti in altri asset vengono effettuati con l'obiettivo di ottimizzare il portafoglio e ridurre il rischio di concentrazione e/o di mercato.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

La SGR non utilizza un indice specifico designato come indice di riferimento per determinare se il Fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Non applicabile.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

Non applicabile.

Sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

Non applicabile.

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Non applicabile.

Dov'è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web: www.aliseisgr.it