Aligo Alfa sp. z o. o., jest zewnętrznie zarządzającym alternatywną spółką inwestycyjną Aligo Alfa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.K.A., wpisanym do prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego („**KNF**") rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi (identyfikator krajowy Aligo Alfa sp. z o. o. nr: PLZASI00021).

Przy czym wskazuje się, że na zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi, wpisanych do rejestru zarządzających ASI, ciążą istotnie ograniczone obowiązki względem KNF, w tym zwłaszcza obowiązki sprawozdawcze polegające na przekazywaniu KNF corocznie informacji jedynie o łącznej wartości aktywów wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych zarządzanych alternatywnych spółek inwestycyjnych („**ASI**") oraz ich pięciu największych inwestycjach.

W szczególności do KNF nie są przekazywane i nie podlegają weryfikacji przez KNF – sprawozdania finansowe zarządzających ASI oraz ASI. KNF nie nadzoruje i nie weryfikuje również składu portfela inwestycyjnego ASI jak i zmian w dokumentach wewnętrznych ASI, tj.: w polityce i strategii inwestycyjnej. Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, nie przewiduje bowiem żadnych ograniczeń co do faktycznego składu tego portfela jak i dokładnej treści polityki i strategii inwestycyjnej ASI.

Katalog lokat ASI pozostaje otwarty wobec braku ustawowych ograniczeń pod kątem dopuszczalnych inwestycji dokonywanych przez ASI, czy też zasad dywersyfikacji lokat oraz zarządzania płynnością, o ile pozostają one zgodne z wyłącznym przedmiotem działalności ASI, zasadami uczciwego obrotu oraz w sposób należyty zabezpieczają interes inwestorów ASI.

W odniesieniu do zarządzanych ASI nie ma również obowiązku zawarcia umowy z depozytariuszem (bankiem, firmą inwestycyjną), przechowującym i prowadzącym rejestr wszystkich jej aktywów, pełniącym także istotną funkcję podmiotu kontrolującego czynności dokonywane przez zarządzającego ASI. Brak jest też obowiązku obligatoryjnego przyjęcia i utrzymywania przez zarządzającego ASI m.in. polityki wynagrodzeń oraz regulacji wewnętrznych dotyczących systemu kontroli wewnętrznej, w tym zgodności działalności z prawem (compliance), audytu, ryzyka.

Wobec ograniczonego zakresu regulacji dotyczących zarejestrowanych zarządzających ASI, a tym samym ograniczonego zakresu nadzoru sprawowanego przez KNF nad tymi podmiotami, inwestorzy ASI muszą się liczyć z faktem występowania podwyższonego ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestycjami w prawa uczestnictwa ASI.