

BOND STRATEGIA PRUDENTE - Classe B

SISTEMA SELLA SGR
ISIN portatore: IT0004838337

Fondo comune di investimento gestito da Sella SGR S.p.A., appartenente al gruppo bancario Sella e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

È un Fondo obbligazionario che persegue l'obiettivo di conservazione del valore del capitale e del suo graduale accrescimento mediante investimenti in strumenti finanziari monetari e obbligazionari denominati in euro, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti. In relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, il Fondo può mantenere in liquidità fino al 30% del patrimonio.

Aree geografiche: principalmente Area Europa.

Categorie di emittenti: Stati Sovrani, Enti Regionali e Locali, Organismi Internazionali, e Società.

Duration: compresa tra 0 e 2 anni.

Rating: fino al 20% di investimenti di non adeguata qualità creditizia o privi di rating.

Titoli strutturati: fino al 10% in titoli strutturati (inclusi ABS e MBS).

Paesi Emergenti: è escluso l'investimento in Paesi Emergenti.

Strumenti derivati: il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è tendenzialmente inferiore a 1,1.

Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo.

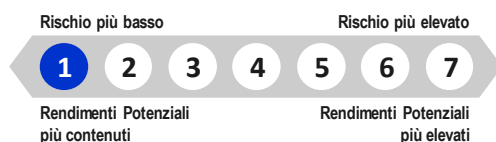
La volatilità degli investimenti effettuati consente di prevedere un contenuto livello di scostamento del Fondo rispetto al benchmark: 50% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr; 50% Bloomberg Barclays Euro TSYBills 0-3 Months.

In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute.

Il Fondo prevede la distribuzione semestrale dei proventi, con opzione del reinvestimento delle cedole in un altro fondo tra quelli previsti e istituiti dalla Società di Gestione (si precisa che la distribuzione potrebbe anche essere superiore al risultato effettivo di gestione della Classe B del Fondo – variazione del valore della quota – rappresentando, in tal caso, un rimborso parziale del valore delle quote di Classe B).

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

L'indicatore, calcolato in conformità alla legislazione europea, rappresenta la volatilità storica annualizzata del Fondo in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'Investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti del suo investimento.



L'appartenenza del Fondo a questa categoria è dovuta all'esposizione al mercato obbligazionario europeo di breve scadenza: il Fondo quindi risulta essere principalmente esposto al rischio tasso.

La categoria di rischio e rendimento indicata non è garantita e può essere soggetta a variazioni.

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

La categoria più bassa non può essere equiparata ad un investimento esente da rischi.

Altri rischi essenziali, non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il Fondo sono:

- **Rischio di controparte:** è il rischio che il soggetto con il quale il Fondo ha stipulato contratti non sia in grado di rispettare, nei tempi e modi stabiliti, gli impegni assunti.
- **Rischio di credito:** è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il Fondo non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento.
- **Rischio di liquidità:** è il rischio che in certe situazioni di mercato gli strumenti finanziari possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite.
- **Rischio operativo:** è il rischio che ritardi o il mancato funzionamento dei processi operativi possano incidere negativamente sul Fondo.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Spese di sottoscrizione: 0,5%
Spese di rimborso: 0%

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro capitale prima che venga investito o al momento della corresponsione del rimborso.

Spese prelevate dal Fondo in un anno:

Spese correnti*: 0,63%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni:

Commissioni legate al rendimento: 20% della extraperformance maturata nel corso dell'anno solare. Si definisce extraperformance la differenza, se positiva, tra l'incremento percentuale del valore lordo della quota e l'incremento percentuale del valore del benchmark relativi al medesimo periodo.

* Le spese correnti, essendo riferite all'anno 2018, sono calcolate considerando fino al 30/4/2018 la commissione di gestione dello 0,625%, che dall'1/05/2018 fino al 31/12/2019 è ridotta allo 0,425%.

La somma della percentuale annua della provvigione di gestione e della provvigione di incentivo non potrà essere superiore al 5% annuo. Nell'ultimo esercizio la commissione legata al rendimento non è stata applicata.

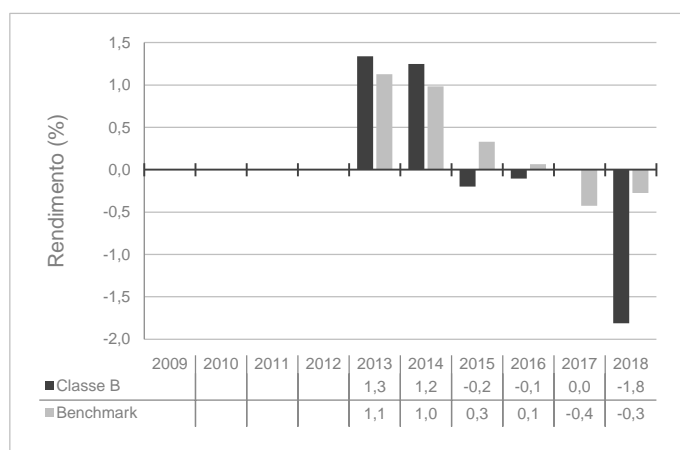
Le **spese di sottoscrizione** rappresentano gli importi massimi. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore. L'Investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione presso il proprio consulente finanziario o distributore.

È prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2018 e tale misura può variare da un anno all'altro. Non includono le commissioni legate al rendimento e gli oneri di negoziazione.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia al Prospetto (Parte I, Sezione C) disponibile sul sito www.sellasgr.it.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento del Fondo non includono né le spese di sottoscrizione né la tassazione a carico dell'Investitore, mentre includono gli oneri gravanti sul Fondo.

I rendimenti della Classe B sono calcolati al lordo dei proventi distribuiti.

Il Fondo non ha l'obiettivo di replicare il rendimento del benchmark.

La Classe B del Fondo è operativa dal 2012.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in Euro.

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario. DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A..

Ulteriori informazioni.

- Copie del Prospetto, dell'ultima Relazione di Gestione, della Relazione Semestrale successiva e del Regolamento di Gestione del Fondo nonché ulteriori informazioni sul Fondo, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito della Società di Gestione, www.sellasgr.it, nonché presso la sede della Società medesima e presso i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.
- La sottoscrizione del Fondo può avvenire mediante versamento in unica soluzione (PIC), con un importo minimo pari a 500 Euro o mediante Piani di Accumulo (PAC) con un importo minimo unitario pari a 50 Euro. Per ulteriori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.

Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione del personale. Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti

responsabili per la determinazione delle remunerazioni e degli altri benefici sono disponibili sul sito web della Società.

Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili gratuitamente su richiesta degli investitori.

Pubblicazione del valore della quota. Il valore unitario della quota, espresso in Euro, calcolato con cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e nei giorni di festività nazionale, è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione ed è reperibile anche sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Legislazione fiscale. Il Fondo è sottoposto alla disciplina fiscale italiana, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore.

Dichiarazione di responsabilità. Sella SGR può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia e da Consob.
Sella SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.
Le "Informazioni chiave per gli Investitori" sono valide alla data del 9/10/2019.