

SCM SICAV

SETTEMBRE 2019

Report mensile



Sella
SGR

Sempre
più avanti,
insieme

Sella
SGR

Politica di investimento

Investe prevalentemente in titoli obbligazionari denominati in Euro, emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ocse, dalle sue autorità regionali, da istituti sovranazionali o da società con sede in un paese Ocse.

Indicatore sintetico di rischio/rendimento



Commissioni e spese

Gestione 1,000% annua
Incentivo Si (vedi prospetto informativo)
Sottoscrizione 2% Max (a scelta del collocatore)
Rimborso nessuna
Switch nessuna

Altre Informazioni

Data partenza 20/10/10
Valore Quota EUR 49,820 al 30/09/2019
Investimento minimo PIC 50 EUR
Investimento minimo PAC 50 EUR
Valuta di denominazione: EUR
IBAN nd
ISIN LU0542971576
Patrimonio 14,4 Mln EUR (tutte le Classi)
Numero Titoli 56

Benchmark

Tasso Euribor 3 mesi

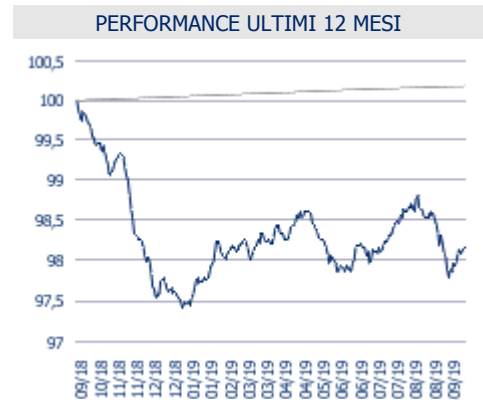
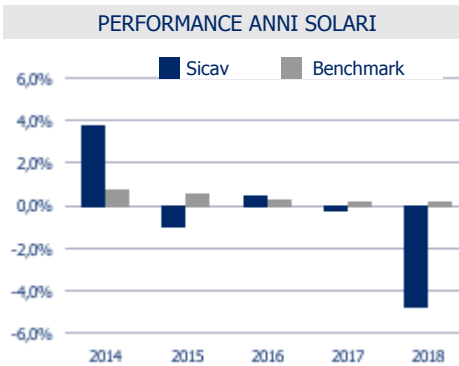
Categoria Assogestioni

Obbligazionari misti

Gestore del fondo

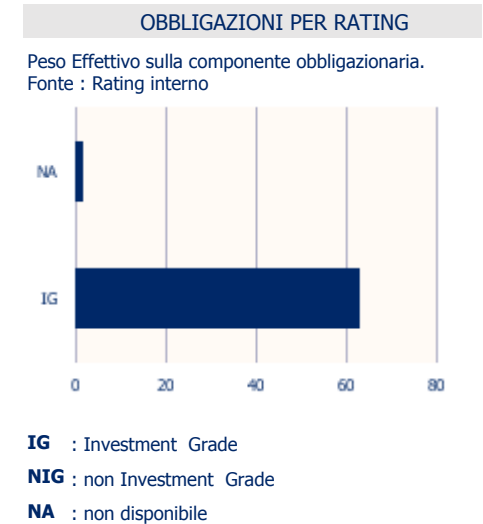
Luisa Marini

PERFORMANCE	Sicav	Benchmark
1 MESE	-0,42%	0,01%
6 MESI	-0,06%	0,09%
1 ANNO	-1,85%	0,18%
3 ANNI	-4,49%	0,54%
5 ANNI	-4,71%	1,43%
3 ANNI ANNUO COMPOSTO	-1,52%	0,18%
5 ANNI ANNUO COMPOSTO	-0,96%	0,28%
ANNO IN CORSO	0,54%	0,13%



COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO			
	Lordo + Derivati = Effettivo		
OBLIGAZIONI	86,0	-22,0	64,0
GOVERNATIVI	24,8	-22,0	2,7
SPAGNA	3,9	0,0	3,9
BELGIO	2,8	0,0	2,8
CROAZIA	2,2	0,0	2,2
ITALIA	15,8	-17,2	-1,4
GERMANIA	0,0	-4,8	-4,8
ALTRI	0,0	0,0	0,0
CORPORATE	61,3	0,0	61,3
LIQUIDITÀ	14,0	0,0	14,0
TOTALE	100,0	-22,0	

OBLIGAZIONI PER DURATION	
	Peso Effettivo
0 - 1 ANNO	18,7
1 - 3 ANNI	21,5
3 - 5 ANNI	22,7
5 - 7 ANNI	11,0
7 - 9 ANNI	-20,6
9 - 11 ANNI	2,2
MAGGIORE DI 11 ANNI	8,4
MODIFIED DURATION	2,6



PRINCIPALI TITOLI IN PORTAFOGLIO		
Titolo	Paese/Emittente	Peso Effettivo
BTPS 0,25% 2017/20.11.2023 IND ITALIA	ITALIA	4,2
SPAIN BONOS 2.70% 2018/31.10.2048	SPAGNA	3,9
BTP 0,40% 2016/11.04.2024 I/L ITALIA	ITALIA	3,3
BTPS 2.1 09/2021 IND	ITALIA	3,3
CASSA DEPO PREST 1,5% 2017/21.06.2024	ITALIA	2,9
BTPS 0,45% 2017/22.05.2023 I/L ITALIA	ITALIA	2,9
MEDIOBANCA SPA 0,625% 2017/27.09.2022	ITALIA	2,8
ICCREA BANCA SPA TV 2018-01/02/2021	ITALIA	2,8
BELGIUM KINGDOM 1,7% 2019/22.06.2050	BELGIO	2,8
CDP RETI SRL 1,875% 2015/29.05.2022	ITALIA	2,5
TOTALE		31,5

AVVERTENZE

Le performance sono espresse al lordo degli oneri fiscali. Per rendere omogenei i valori, la performance della Sicav viene comparata con quella del benchmark dei mercati del giorno lavorativo precedente. Non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. Tutti i pesi del portafoglio sono in percentuale sul patrimonio. Il Peso Effettivo include l'effetto dei derivati. Fonte interna Sella SGR. Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell'adesione leggere i prospetti e i KIID disponibili sul sito www.sellasgr.it e presso i soggetti autorizzati al collocamento.

Sempre
più avanti,
insieme

Sella
SGR

Politica di investimento

Investe prevalentemente in titoli obbligazionari denominati in Euro, emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ocse, dalle sue autorità regionali, da istituti sovranazionali o da società con sede in un paese Ocse. Il Comparto prevede due categorie di azioni: "A" ad accumulazione; "B" a distribuzione.

Indicatore sintetico di rischio/rendimento



Commissioni e spese

Gestione 1,000% annua
Incentivo Si (vedi prospetto informativo)
Sottoscrizione 2% Max (a scelta del collocatore)
Rimborso nessuna
Switch nessuna

Altre Informazioni

Data partenza 07/09/15
Valore Quota EUR 45,880 al 30/09/2019
Investimento minimo PIC 500 EUR
Investimento minimo PAC 50 EUR
Valuta di denominazione: EUR
IBAN nd
ISIN LU1253564519
Patrimonio 14,4 Mln EUR (tutte le Classi)
Numero Titoli 56

Benchmark

Tasso Euribor 3 mesi

Categoria Assogestioni

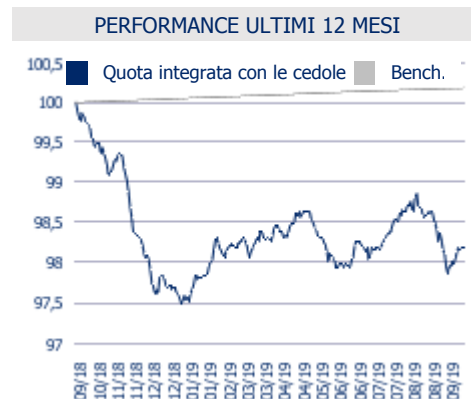
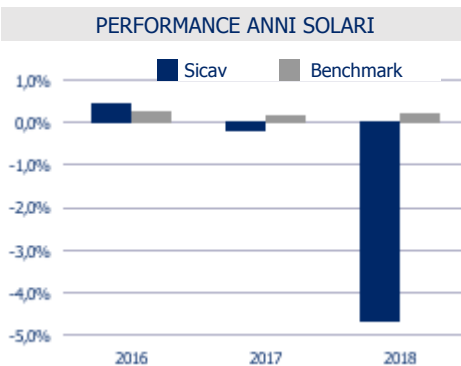
Obbligazionari misti

Gestore del fondo

Luisa Marini

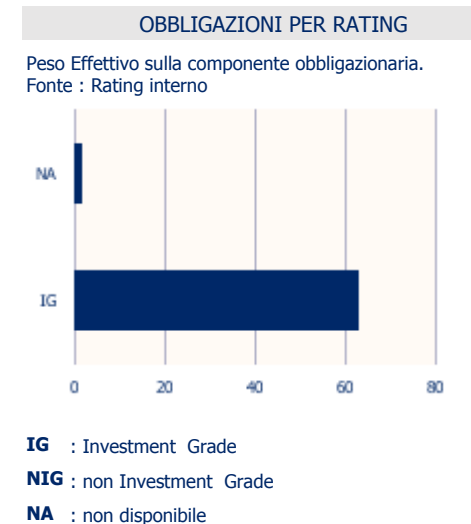
PERFORMANCE	Sicav	Benchmark
1 MESE	-0,42%	0,01%
6 MESI	-0,06%	0,09%
1 ANNO	-1,81%	0,18%
3 ANNI	-4,38%	0,54%
3 ANNI ANNUO COMPOSTO	-1,48%	0,18%
ANNO IN CORSO	0,53%	0,13%

* Le performance della Sicav sono calcolate tenendo conto del valore della quota integrata con i dividendi distribuiti.



ULTIMI DIVIDENDI DISTRIBUITI			
Per le quote in circolazione al	Importo lordo per quota		
18/09/2017	€ 0,25		
16/03/2018	€ 0,24		
17/09/2018	€ 0,24		
15/03/2019	€ 0,23		
16/09/2019	€ 0,23		
OBBLIGAZIONI	86,0	-22,0	64,0
GOVERNATIVI	24,8	-22,0	2,7
SPAGNA	3,9	0,0	3,9
BELGIO	2,8	0,0	2,8
CROAZIA	2,2	0,0	2,2
ITALIA	15,8	-17,2	-1,4
GERMANIA	0,0	-4,8	-4,8
ALTRI	0,0	0,0	0,0
CORPORATE	61,3	0,0	61,3
LIQUIDITÀ	14,0	0,0	14,0
TOTALE	100,0	-22,0	

OBBLIGAZIONI PER DURATION		Peso Effettivo
0 - 1 ANNO		18,7
1 - 3 ANNI		21,5
3 - 5 ANNI		22,7
5 - 7 ANNI		11,0
7 - 9 ANNI		-20,6
9 - 11 ANNI		2,2
MAGGIORE DI 11 ANNI		8,4
MODIFIED DURATION		2,6



PRINCIPALI TITOLI IN PORTAFOGLIO		
Titolo	Paese/Emittente	Peso Effettivo
BTPS 0,25% 2017/20.11.2023 IND ITALIA	ITALIA	4,2
SPAIN BONOS 2.70% 2018/31.10.2048	SPAGNA	3,9
BTP 0,40% 2016/11.04.2024 I/L ITALIA	ITALIA	3,3
BTPS 2.1 09/2021 IND	ITALIA	3,3
CASSA DEPO PREST 1,5% 2017/21.06.2024	ITALIA	2,9
BTPS 0,45% 2017/22.05.2023 I/L ITALIA	ITALIA	2,9
MEDIOBANCA SPA 0,625% 2017/27.09.2022	ITALIA	2,8
ICCREA BANCA SPA TV 2018-01/02/2021	ITALIA	2,8
BELGIUM KINGDOM 1,7% 2019/22.06.2050	BELGIO	2,8
CDP RETI SRL 1,875% 2015/29.05.2022	ITALIA	2,5
TOTALE		31,5

AVVERTENZE

Le performance sono espresse al lordo degli oneri fiscali. Per rendere omogenei i valori, la performance della Sicav viene comparata con quella del benchmark dei mercati del giorno lavorativo precedente. Non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. Tutti i pesi del portafoglio sono in percentuale sul patrimonio. Il Peso Effettivo include l'effetto dei derivati. Fonte interna Sella SGR. Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell'adesione leggere i prospetti e i KIID disponibili sul sito www.sellasgr.it e presso i soggetti autorizzati al collocamento.

Sempre
più avanti,
insieme

Sella
SGR

Politica di investimento

Investe in titoli azionari di società quotate in borse valori dell'eurozona o negoziati in mercati regolamentati dell'eurozona. Il Comparto prevede due categorie di azioni: "A" ad accumulazione; "B" a distribuzione.

Indicatore sintetico di rischio/rendimento



Commissioni e spese

Gestione 1,600% annua
Incentivo Si (vedi prospetto informativo)
Sottoscrizione 2% Max (a scelta del collocatore)
Rimborso nessuna
Switch nessuna

Altre Informazioni

Data partenza 06/02/08
Valore Quota EUR 1332,800 al 30/09/2019
Investimento minimo PIC 50 EUR
Investimento minimo PAC 50 EUR
Valuta di denominazione: EUR
IBAN nd
ISIN LU0216869056
Patrimonio 22,3 Mln EUR (tutte le Classi)
Numero Titoli 124

Benchmark

50% Euro Stoxx 50 Price

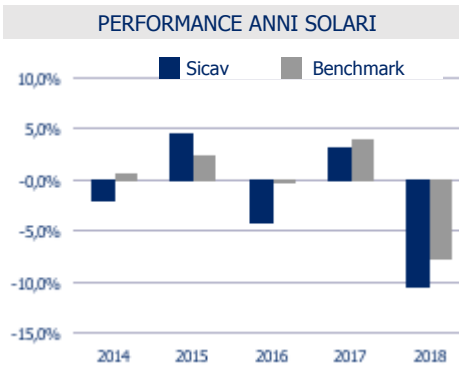
Categoria Assogestioni

Azionari Area Euro

Gestore del fondo

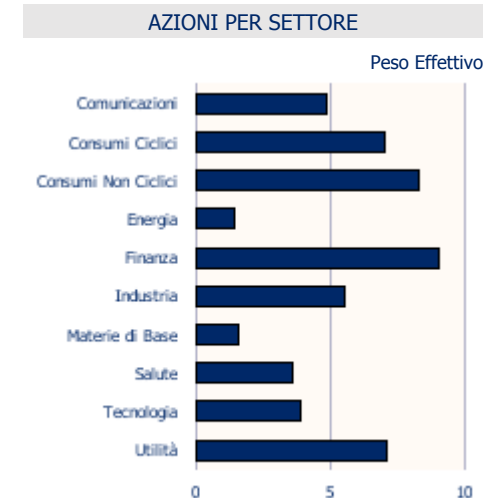
Michela Parente

PERFORMANCE	Sicav	Benchmark
1 MESE	2,02%	2,10%
6 MESI	2,59%	3,58%
1 ANNO	0,35%	2,10%
3 ANNI	-0,45%	9,60%
5 ANNI	-1,22%	6,33%
3 ANNI ANNUO COMPOSTO	-0,15%	3,10%
5 ANNI ANNUO COMPOSTO	-0,25%	1,23%
ANNO IN CORSO	7,40%	9,36%



COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO			
	Lordo + Derivati = Effettivo		
AZIONI	95,4	-43,1	52,3
AREA EURO (ex ITA)	75,3	-31,0	44,3
ITALIA	18,3	-10,3	7,9
EUROPA (ex EURO)	1,8	-1,8	0,0
LIQUIDITÀ	4,6	0,0	4,6
TOTALE	100,0	-43,1	

AZIONI PER PAESE	
	Peso Effettivo
FRANCIA	19,4
PAESI BASSI	8,3
ITALIA	7,9
GERMANIA	7,7
SPAGNA	6,1
BELGIO	1,6
SVIZZERA	1,4
IRLANDA	0,8
FINLANDIA	0,4
PORTOGALLO	0,1
ALTRI	-1,4



PRINCIPALI TITOLI IN PORTAFOGLIO			
Titolo	Paese/Emittente	Settore	Peso Effettivo
TOTAL SA	FRANCIA	ENERGIA	2,8
SAP SE	GERMANIA	TECNOLOGIA	2,8
ASML HLDG NV NEW	PAESI BASSI	TECNOLOGIA	2,6
L.V.M.H. MOET HENNESSY-LOUIS VUITTON SE	FRANCIA	CONSUMI CICLICI	2,4
SANOFI	FRANCIA	SALUTE	2,3
ALLIANZ HOLDING	GERMANIA	FINANZA	2,2
ENEL	ITALIA	UTILITÀ	2,1
SIEMENS - NOMINATIVE	GERMANIA	INDUSTRIA	1,9
UNILEVER NV	PAESI BASSI	CONSUMI NON CICLICI	1,9
ANHEUSER-BUSCH INBEV	BELGIO	CONSUMI NON CICLICI	1,7
TOTALE			22,8

AVVERTENZE
 Le performance sono espresse al lordo degli oneri fiscali. Per rendere omogenei i valori, la performance della Sicav viene comparata con quella del benchmark dei mercati del giorno lavorativo precedente. Non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro.
 Tutti i pesi del portafoglio sono in percentuale sul patrimonio. Il Peso Effettivo include l'effetto dei derivati. Fonte interna Sella SGR.
 Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell'adesione leggere i prospetti e i KIID disponibili sul sito www.sellasgr.it e presso i soggetti autorizzati al collocamento.

Sempre
più avanti,
insieme

Sella
SGR

Politica di investimento

Investe in titoli azionari di società quotate in borse valori dell'eurozona o negoziati in mercati regolamentati dell'eurozona. Il Comparto prevede due categorie di azioni: "A" ad accumulazione; "B" a distribuzione.

Indicatore sintetico di rischio/rendimento



Commissioni e spese

Gestione 1,600% annua
Incentivo Si (vedi prospetto informativo)
Sottoscrizione 2% Max (a scelta del collocatore)
Rimborso nessuna
Switch nessuna

Altre Informazioni

Data partenza 16/01/14
Valore Quota EUR 39,610 al 30/09/2019
Investimento minimo PIC 500 EUR
Investimento minimo PAC 50 EUR
Valuta di denominazione: EUR
IBAN nd
ISIN LU1013526170
Patrimonio 22,3 Mln EUR (tutte le Classi)
Numero Titoli 124

Benchmark

50% Euro Stoxx 50 Price

Categoria Assogestioni

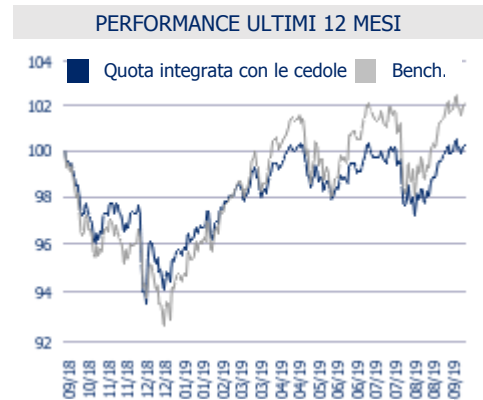
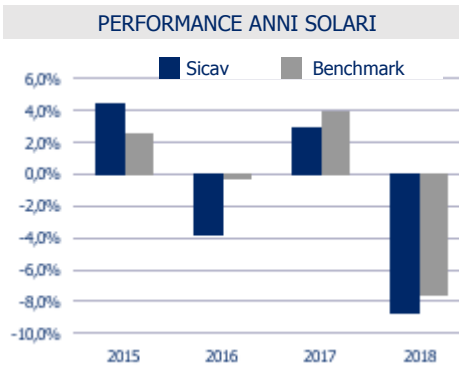
Azionari Area Euro

Gestore del fondo

Michela Parente

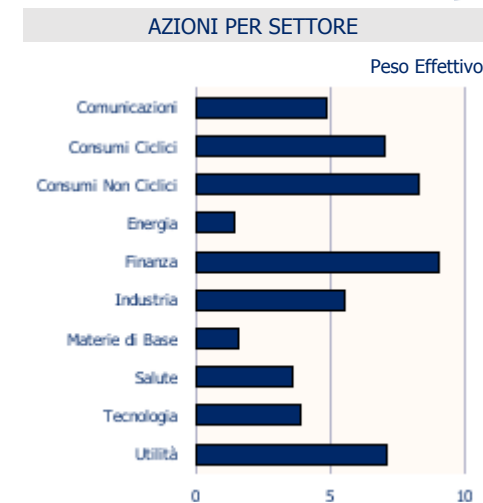
PERFORMANCE	Sicav	Benchmark
1 MESE	1,62%	2,10%
6 MESI	2,08%	3,58%
1 ANNO	0,20%	2,10%
3 ANNI	-0,32%	9,60%
5 ANNI	-0,86%	6,32%
3 ANNI ANNUO COMPOSTO	-0,11%	3,10%
5 ANNI ANNUO COMPOSTO	-0,17%	1,23%
ANNO IN CORSO	5,91%	9,36%

* Le performance della Sicav sono calcolate tenendo conto del valore della quota integrata con i dividendi distribuiti.



ULTIMI DIVIDENDI DISTRIBUITI		
Per le quote in circolazione al	Importo lordo per quota	
12/12/2017	€ 0,9	
18/06/2018	€ 0,86	
12/12/2018	€ 0,8	
17/06/2019	€ 0,79	
AREA EURO (ex ITA)	75,3	44,3
ITALIA	18,3	7,9
EUROPA (ex EURO)	1,8	0,0
LIQUIDITÀ	4,6	0,0
TOTALE	100,0	-43,1

AZIONI PER PAESE		Peso Effettivo
FRANCIA		19,4
PAESI BASSI		8,3
ITALIA		7,9
GERMANIA		7,7
SPAGNA		6,1
BELGIO		1,6
SVIZZERA		1,4
IRLANDA		0,8
FINLANDIA		0,4
PORTOGALLO		0,1
ALTRI		-1,4



PRINCIPALI TITOLI IN PORTAFOGLIO			
Titolo	Paese/Emittente		Peso Effettivo
TOTAL SA	FRANCIA	ENERGIA	2,8
SAP SE	GERMANIA	TECNOLOGIA	2,8
ASML HLDG NV NEW	PAESI BASSI	TECNOLOGIA	2,6
L.V.M.H. MOET HENNESSY-LOUIS VUITTON SE	FRANCIA	CONSUMI CICLICI	2,4
SANOFI	FRANCIA	SALUTE	2,3
ALLIANZ HOLDING	GERMANIA	FINANZA	2,2
ENEL	ITALIA	UTILITÀ	2,1
SIEMENS - NOMINATIVE	GERMANIA	INDUSTRIA	1,9
UNILEVER NV	PAESI BASSI	CONSUMI NON CICLICI	1,9
ANHEUSER-BUSCH INBEV	BELGIO	CONSUMI NON CICLICI	1,7
TOTALE			22,8

AVVERTENZE

Le performance sono espresse al lordo degli oneri fiscali. Per rendere omogenei i valori, la performance della Sicav viene comparata con quella del benchmark dei mercati del giorno lavorativo precedente. Non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro.

Tutti i pesi del portafoglio sono in percentuale sul patrimonio. Il Peso Effettivo include l'effetto dei derivati. Fonte interna Sella SGR.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell'adesione leggere i prospetti e i KIID disponibili sul sito www.sellasgr.it e presso i soggetti autorizzati al collocamento.

Sella

SGR

Via Filippo Sasseti 32
20124 Milano
tel. 800.10.20.10
info@sellasgr.it
sellasgr.it