INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI - Key Investor Information Document (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BOND STRATEGY

Classe Retail ("R") – Categoria B ("Dis")

Comparto di SELLA CAPITAL MANAGEMENT SICAV

ISIN portatore: LU1253564519

Sella Capital Management Sicav (il Fondo) è gestito da Sella SGR S.p.A., appartenente al gruppo bancario Sella - Italia.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivi d'investimento: ottenere un tasso competitivo di rendimento, sovraperformando il parametro di riferimento (tasso Euribor 3 mesi) investendo con un orizzonte temporale di medio termine.

Investimenti principali: titoli di debito trasferibili 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. Questi tipi di investimenti possono essere effettuati mediante quote di OICVM e/o OICR. L'investimento in ciascun OICVM o OICR non supererà il 10% degli attivi.

Investimenti secondari: titoli di debito trasferibili, strumenti del mercato monetario, carte commerciali, depositi vincolati, obbligazioni convertibili e liquidità.

Rating minimo: investment grade; fino ad un massimo del 10% privi di rating o non investment grade.

Duration media del Comparto: massimo 3 anni

Strumenti derivati: il Comparto investirà in strumenti derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.

Parametro di riferimento: tasso Euribor a 3 mesi. Lo stile di gestione è attivo.

Valuta di denominazione del Comparto: Euro.

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

La Categoria B è a distribuzione. La distribuzione potrebbe anche essere superiore al risultato effettivo di gestione della Categoria B (variazione del valore della quota) rappresentando, in tale caso, un rimborso parziale del valore delle quote della Categoria B.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

L'indicatore, calcolato in conformità alla legislazione europea, rappresenta la volatilità storica annualizzata del Comparto 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 Comparto a questa categoria è dovuta all'esposizione al mercato obbligazionario (area OCSE): il Comparto 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 Comparto.

La categoria più bassa (1) 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 Comparto e che potrebbero generare perdite aggiuntive sono:

- Rischio di controparte: è il rischio che il soggetto con il quale il Comparto 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 Comparto 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 Comparto.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto, 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	2,0%
Spese di rimborso	0%
Spese di conversione tra Comparti del Fondo	0%

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

Spese prelevate dal Comparto in un anno:

Spese correnti	1,81%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni:

Commissioni legate al rendimento: 25% della extraperformance maturata trimestralmente nel corso dell'anno solare, applicata trimestralmente. Per maggiori informazioni sul metodo di calcolo si rinvia al Prospetto.

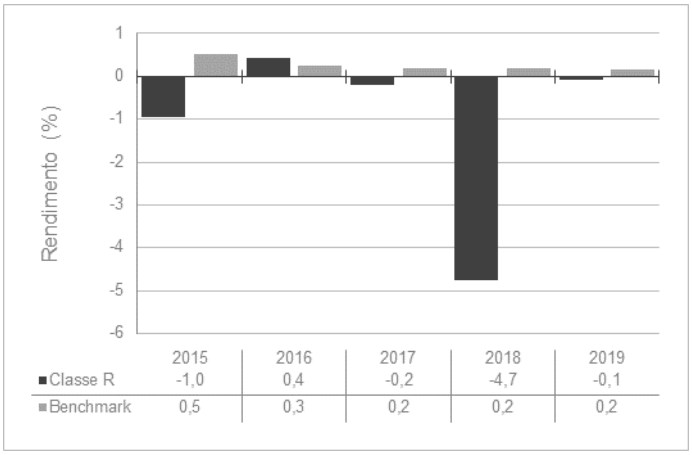
Nell'ultimo esercizio la commissione legata al rendimento non è stata applicata.

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.

Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2019 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.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I dati periodici riportati nel grafico fino al 2015, anno di istituzione della Classe, sono simulati utilizzando i dati relativi alla Classe Retail ("R") – Categoria A ("Acc").

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento del Comparto non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'Investitore, mentre includono le spese a carico del Comparto.

La Classe Retail ("R") – Categoria B del Comparto è operativa dal 2015.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in Euro.

INFORMAZIONI PRATICHE

La Banca Depositaria è Banque de Patrimoines Privés, con sede in Lussemburgo.

Copia del Prospetto (redatto in lingua italiana ed inglese), dell'ultima Relazione Annuale (redatta in lingua inglese), dell'ultima Relazione Semestrale (redatta in lingua inglese), ed il valore giornaliero del Nav, sono disponibili gratuitamente presso la sede del Fondo.

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

L'investitore può convertire le quote del presente Comparto in quote di un altro comparto del Fondo. Ulteriori informazioni relative ai diritti di conversione sono reperibili nel Prospetto.

Il presente documento descrive il Comparto del Fondo. Il Prospetto, la Relazione Annuale e la Relazione Semestrale si riferiscono all'intero Fondo. Le attività e le passività di questo Comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti del Fondo. Questo significa che le attività di un comparto sono separate da quelle degli altri comparti, e che gli investimenti di un comparto non possono essere usati per rimborsare le passività di un altro comparto. Relativamente al presente Comparto Categoria B è altresì istituita una categoria "I" di azioni, riservata alla clientela istituzionale.

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 di Gestione www.sellasgr.it.

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

Sella SGR S.p.A. 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 presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Sella SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e Consob.
Le "Informazioni chiave per gli Investitori" sono valide alla data del 20/2/2020.