

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI KEY INVESTOR INFORMATION (KIID)

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

GESTIELLE CEDOLA CORPORATE

ISIN PORTATORE: IT0005221459

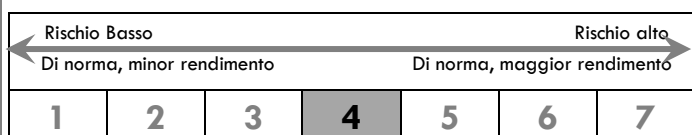
Fondo gestito da Aletti Gestielle SGR S.p.A.

La SGR è soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

- Il fondo ha come obiettivo la distribuzione di una cedola fissa per i primi 6 anni.
- Il fondo investe principalmente in Strumenti finanziari di natura obbligazionaria emessi da Stati Sovrani, da Organismi Internazionali o da emittenti di tipo societario. E' escluso l'investimento diretto in azioni.
- La politica di investimento prevede la costruzione di un portafoglio iniziale composto da titoli obbligazionari con vita media residua di 7 anni circa, con durata decrescente con il trascorrere del tempo fino ad approssimarsi allo zero al termine del settimo anno e, conseguentemente, con un profilo di rischio decrescente con l'avvicinarsi della scadenza dell'orizzonte temporale.
- Nella selezione delle obbligazioni potranno essere presenti, anche in misura prevalente, quelle di emittenti con merito creditizio inferiore all'investment grade.
- Il fondo adotta una tecnica di gestione di tipo *Buy & Hold*, caratterizzata da una bassa rotazione dei titoli in portafoglio ma con elementi di gestione attiva in particolari condizioni di mercato, coerentemente con l'orizzonte temporale del fondo. Al termine dell'orizzonte temporale il patrimonio del fondo sarà investito principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria, depositi bancari e liquidità.
- 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 indicativamente compresa tra 1,1 e 1,5. 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.
- Il fondo investe in strumenti finanziari denominati sia in Euro che in altre divise ma pone in essere operazioni di copertura del rischio cambio, l'esposizione a tale rischio ha pertanto carattere residuale.
- Il fondo è a distribuzione annuale dei proventi. Per i primi 6 anni, il 1° marzo di ciascun anno solare dal 2018 al 2023, è prevista la distribuzione di un ammontare unitario pro-quota predeterminato pari al 1,50% annuale rispetto al valore quota iniziale di 5 Euro. A partire dal 01/03/2024, e quindi il 1° marzo di ogni anno, la SGR riconosce ai partecipanti la distribuzione di un ammontare unitario pro quota pari alla variazione percentuale (se positiva) tra il valore iniziale della quota (5 euro) e il valore della quota nel giorno immediatamente precedente a quello di stacco del provento, con un minimo dello 0,50%. L'eventuale importo inferiore allo 0,50% resterà di pertinenza del patrimonio del Fondo. Considerate le modalità di distribuzione sopra descritte, l'importo da distribuire potrà anche essere superiore al risultato di gestione del Fondo (variazione del valore della quota); in tal caso la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote anche se non comporterà comunque un rimborso automatico di un numero determinato di quote o frazioni di esse bensì una diminuzione del loro valore unitario. L'investitore può ottenere il rimborso delle quote su richiesta scritta indirizzata al distributore e/o alla SGR; la valorizzazione delle quote è giornaliera, tranne nei giorni di chiusura della Borsa italiana e nei giorni di festività nazionale.
- Per questo Fondo è indicato un periodo minimo consigliato di sette anni in quanto elemento essenziale della strategia di investimento.
Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro i sette anni dall'avvio di operatività del Fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Il fondo è stato classificato nella categoria 4 in quanto la variabilità annualizzata dei rendimenti settimanali degli ultimi 5 anni della sua allocazione tipica è compresa tra 5% e 10%.

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 di rischio/rendimento identificata potrebbe modificarsi nel tempo.

I rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rappresentati dall'indicatore sono:

- Il rischio di credito: è il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, in tutto o in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.
- Il 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.
- Il rischio di controparte: è il rischio che la controparte di un'operazione di strumenti finanziari derivati OTC o di tecniche di efficiente gestione di portafoglio non adempia l'impegno assunto alle scadenze previste dal contratto. Tale rischio può essere mitigato mediante la ricezione di garanzie da parte della controparte.

SPESE



ALETTI GESTIELLE SGR

Le spese sono usate per sostenere i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Le spese riducono la crescita potenziale del Vostro investimento.

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spese di sottoscrizione:	non previste
Spese di rimborso:	3%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/rimborsato	
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti:	1,63%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO AL VERIFICARSI DI DETERMINATE CONDIZIONI:	
Commissioni legate al rendimento	10% della variazione percentuale, se positiva, tra il valore della quota ed il massimo valore della quota mai raggiunto in precedenza (c.d. "High Watermark Assoluto"). Ai fini del calcolo della provvigione di incentivo a partire dal 27/12/17 il rendimento del fondo è calcolato al lordo della provvigione di incentivo. Nell'ultimo esercizio la commissione legata al rendimento è stata pari a: 0,70%

E' riportata la misura massima delle **spese di sottoscrizione e di rimborso**. In alcuni casi esse possono essere ridotte dal distributore, al quale è possibile richiedere l'importo effettivo sostenuto.

Sono inoltre previsti diritti fissi applicati all'atto della sottoscrizione.

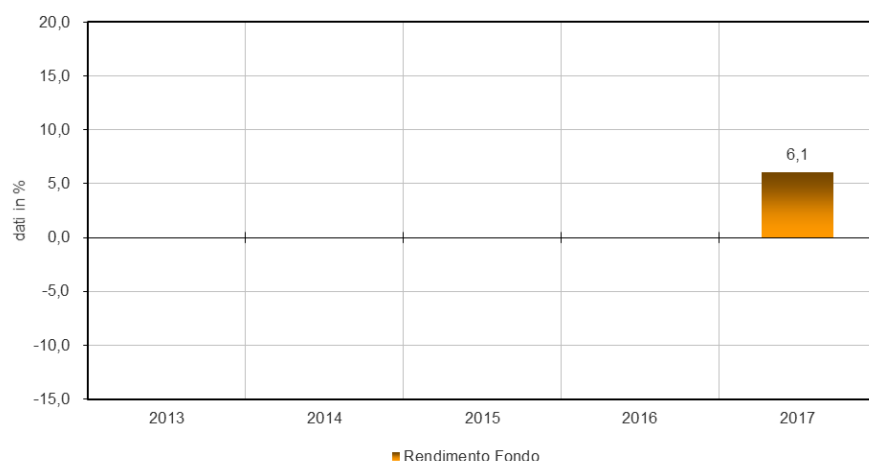
Le **spese correnti** sono relative all'anno precedente che si è concluso a dicembre 2017. Esse possono variare di anno in anno e non includono:

- Commissioni legate al rendimento (c.d. "di performance")
- Costi di negoziazione, salvo il caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute a fronte dell'acquisto di quote di altri OICVM.

Le spese correnti sono stimate tenendo conto della commissione di gestione, dei costi di banca depositaria e della commissione di collocamento - associata alla commissione di rimborso e pari al 3% - che viene imputata al Fondo in unica soluzione al termine del periodo di sottoscrizione e successivamente ammortizzata linearmente nel corso dei cinque anni successivi alla chiusura del periodo d'offerta.

Per maggiori informazioni sui costi si rinvia alla sezione C) del Prospetto, disponibile sul sito www.gestielle.it.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri
- I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione (ed eventuali di rimborso) a carico dell'investitore, mentre includono le spese correnti a carico del fondo e le commissioni di performance.
- Valuta denominazione: Euro
- Anno di avvio operatività: 2017

INFORMAZIONI PRATICHE

- **Banca Depositaria è BNP Paribas Securities Services S.C.A. – Succursale di Milano.**
- Il Prospetto, il Regolamento di gestione, la relazione semestrale e annuale del fondo – redatte in lingua italiana - sono disponibili gratuitamente presso i distributori, la SGR e sul sito della SGR www.gestielle.it; presso i distributori e sul sito della SGR potrete ottenere tutte le informazioni pratiche sulla partecipazione al Fondo.
- Il valore della quota è pubblicato giornalmente sul sito della SGR www.gestielle.it ed è reperibile sul quotidiano Il Sole 24-Ore.
- La normativa fiscale del paese di residenza del fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il fondo può essere sottoscritto solo in unica soluzione (PIC).
- 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 ed i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito internet della SGR www.gestielle.it. La relativa documentazione, in formato cartaceo o altro supporto durevole, è a disposizione degli investitori gratuitamente su richiesta.
- Il periodo d'offerta è dal 02/01/2017 al 10/03/2017.

Aletti Gestielle SGR SpA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Questo Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia e Consob.

Aletti Gestielle SGR SpA è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza di Banca d'Italia e Consob.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide al:

28/09/2018



ALETTI GESTIELLE SGR