

Informazioni chiave per gli investitori

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, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi 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.

ALETTI GESTIELLE SGR

Cedola Plus

Un Comparto di Gestielle Investment Sicav Classe R LU0959837237 Fondo gestito da: Aletti Gestielle SGR

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Aumentare il valore del vostro investimento sul lungo termine, in particolare nel periodo di cinque anni che ha inizio al termine del periodo di sottoscrizione iniziale.

Titoli in portafoglio Il Comparto investe in obbligazioni emesse da grandi società o da nazioni sovrane. Fino al 45% degli attivi potrà essere investito in obbligazioni di inferiore qualità (con rating fino a B-) e fino al 45% degli attivi potrà essere investito in obbligazioni di mercati emergenti.

Il Comparto può scambiare la performance di alcuni dei suoi investimenti obbligazionari con la performance positiva (ove disponibile) dell'Indice FTSE MIB. Ciò implica che parte della performance del Comparto potrebbe essere influenzata dalla performance delle azioni.

Il Comparto potrà ricorrere all'utilizzo di derivati per ottenere guadagni su investimenti e/o per ridurre la propria esposizione a valute e rischi d'investimento (copertura).

Decorso il quinto anno, il Comparto investirà direttamente in obbligazioni societarie e sovrane a breve termine.

Processo di investimento I Gestori di Portafoglio valutano la capacità di credito di ciascun emittente i cui titoli siano acquistati da un fondo. Per le società con rating pari a investment-grade viene adottato un approccio dall'alto verso il basso (top-down), mentre per le società che rientrano nella categoria ad alto rendimento si predilige un approccio dal basso verso l'alto (bottom-up).

Progettato per Investitori che perseguano una crescita graduale del capitale basata sull'orizzonte temporale dei comparti e siano consapevoli delle eventuali minusvalenze che potrebbero

sopraggiungere sul medio termine. Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investitori che intendono recuperare il proprio capitale entro 5 anni.

Le azioni del Comparto sono oggetto di vendita unicamente nel corso del periodo di sottoscrizione e potranno essere rimborsate su richiesta.

Le azioni del Comparto saranno azioni a distribuzione (azioni che prevedono la distribuzione di qualsiasi ricavo agli investitori) per i primi cinque anni e si trasformeranno poi in azioni ad accumulo (azioni che prevedono la capitalizzazione di qualsiasi ricavo nel prezzo dell'azione).

Glossario

Obbligazioni Titoli che rappresentano un'obbligazione a ripagare un debito, con corresponsione di interessi. Le obbligazioni di qualità inferiore sono quelle al di sotto delle quattro migliori categorie di credito, in termini di qualità, e l'eventualità di un mancato rispetto dei loro obblighi nei confronti degli investitori viene considerata più probabile.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è collegato a uno o più tariffe, indici, corsi azionari o altri valori.

Indice FTSE MIB Parametro di misurazione della performance delle azioni delle principali società in Italia.

Mercati emergenti Nazioni le cui economie e/o mercati azionari sono meno strutturati.

Azioni Titoli che rappresentano una quota nei risultati dell'attività di una società.

Profilo di rischio e di rendimento



Livello minimo di rischio/
rendimento potenziale

Livello massimo di rischio/
rendimento potenziale

Non privo di rischi

Il valore di un investimento nel Comparto può subire variazioni al rialzo o al ribasso. Al momento della vendita, le vostre azioni potrebbero avere un valore inferiore a quello pagato al momento dell'acquisto. Se la valuta dell'investitore è diversa da quella di sottoscrizione del Comparto, le variazioni del tasso di cambio potrebbero ridurre i guadagni o aumentare le perdite dell'investimento.

L'indicatore rischio/remunerazione qui sopra si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo di un'azione del Comparto in cinque anni). Per il futuro la volatilità effettiva del Comparto potrebbe essere più alta o più bassa, e il rapporto rischio/remunerazione potrebbe cambiare. I dati storici usati per il calcolo dell'indicatore di Rischio Sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile per il futuro.

Il livello di rischio del Comparto riflette i fattori seguenti:

- Come classe, le obbligazioni comportano rischi inferiori a quelli delle azioni.
- I mercati emergenti comportano un grado di rischio superiore rispetto a quelli sviluppati.

Il rating non riflette i possibili effetti di condizioni di mercato insolite o di eventi imprevedibili di grande portata, che potrebbero amplificare i rischi quotidiani ed esporre ad altri rischi, quali:

Rischio di liquidità Alcuni titoli potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere in un momento e ad un prezzo desiderato.

Rischio di gestione Determinate tecniche di gestione del portafoglio che si sono rivelate efficaci in condizioni normali potrebbero rivelarsi inefficaci o negative in condizioni fuori dalla norma.

Rischio di credito Il fondo è esposto al rischio di insolvenza di un emittente che non sia in grado di adempiere al pagamento di cedole e/o di ripagare il prestito assunto. Questo rischio è più elevato poiché il fondo può investire in titoli di debito ad alto rendimento di emittenti considerati rischiosi.

Rischio dei paesi emergenti I paesi emergenti possono essere esposti a incertezze politiche, legali o fiscali o ad altri eventi che potrebbero influire negativamente sugli attivi del fondo. Gli attivi gestiti in questi paesi potrebbero essere soggetti a movimenti dei mercati potenzialmente più rapidi rispetto a quelli dei principali mercati internazionali, oltre che presentare differenziali notevolmente maggiori in determinate condizioni di mercato. Questi attivi potrebbero presentare una minore liquidità e una probabilità inferiore di essere venduti velocemente e a prezzi ragionevoli. Le oscillazioni dei tassi di cambio relative alle valute di paesi emergenti possono essere improvvise e di portata sostanziale.

Rischio di controparte Il Comparto potrebbe subire perdite finanziarie qualora un'entità con cui ha effettuato investimenti rifiutasse o non fosse in grado di onorare gli impegni nei suoi confronti.

Rischio su derivati Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Comparto o esporlo a perdite superiori al costo del derivato stesso.

Spese

Le spese pagate in qualità di investitore nel Fondo coprono i costi operativi di quest'ultimo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Tali spese riducono la performance del vostro investimento.

Per quanto riguarda i costi di sottoscrizione e rimborso, lei potrebbe essere qualificato per pagare meno dell'importo massimo mostrato. La invitiamo a consultare il suo consulente finanziario. Le spese correnti variano da un anno all'altro e non comprendono né i costi di negoziazione né le commissioni di rendimento, se esistenti. Le spese correnti sono uguali per tutti gli investitori.

Per ulteriori informazioni sulle spese del Fondo, si veda l'apposito prospetto informativo (disponibile presso www.banquehavilland.com).

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	Nessuna	Prelievo massimo sul vostro patrimonio per pagamenti ad agenti di vendita e intermediari autorizzati.
Spese di rimborso	4,00%	
Spese di cambio classe/comparto	Nessuna	

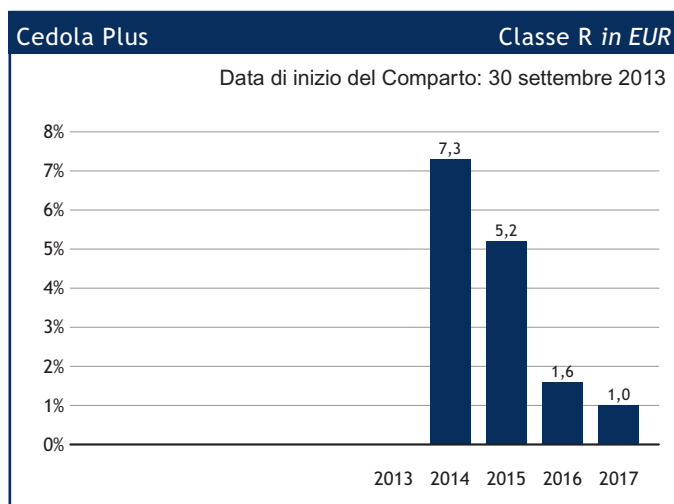
Spese prelevate dal Comparto in un anno

Spese correnti	0,74%	Le spese correnti si basano sugli importi relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.
----------------	-------	--

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile di risultati futuri.

Queste cifre mostrano di quanto sia aumentato o diminuito il valore del Fondo (in euro) nel corso di ogni anno. I risultati ottenuti nel passato qui presentati tengono conto di tutte le spese correnti e delle commissioni legate al rendimento, ma non delle spese di sottoscrizione. Il valore patrimoniale netto del Fondo è calcolato in euro.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: La banca depositaria del Fondo è Banque Havilland S.A.

Gestielle Investment SICAV è strutturata sotto forma di Fondo multicomparto costituito da vari compartimenti. Le attività e le passività del Fondo sono separate dagli altri compartimenti della struttura multicomparto.

La presente Nota Informativa per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni di cui avete bisogno. Per ulteriori informazioni sul Fondo, sulle altre classi di azioni di questo comparto e su altri compartimenti, o per ottenere una copia gratuita del prospetto del Fondo o delle relazioni annuali e semestrali per gli azionisti, si prega di contattare la sede legale del Fondo. Il prospetto e le relazioni per gli azionisti sono disponibili in inglese e in italiano.

Il Fondo potrebbe essere soggetto ad un specifico regime fiscale nel Granducato di Lussemburgo. A seconda del vostro paese di residenza, ciò potrebbe avere un impatto sul vostro investimento.

Regime fiscale, opportunità dell'investimento e altre questioni: Vi consigliamo di contattare il vostro consulente di fiducia per discutere del regime fiscale, dell'opportunità dell'investimento e di altre questioni.

Aletti Gestielle SGR 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.

Oltre a quello presentato in questo documento, Gestielle Investment SICAV dispone anche di altri compartimenti. Visitate www.banquehavilland.com.

Potete inoltrare ordini di acquisto, scambio o riscatto delle azioni del presente Fondo contattando il vostro consulente finanziario o distributore di fiducia, oppure il vostro rappresentante nazionale.

Il presente Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo ed è regolato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

I dati sulla politica retributiva aggiornata della Società di Gestione, tra cui (ma non solo) una descrizione delle modalità di calcolo e dei principi alla base di retribuzioni e benefici della predetta Società, sono disponibili sul sito www.gestielle.it ed è possibile richiederne gratuitamente una copia cartacea.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12 febbraio 2018.

ALETTI GESTIELLE SGR

Gestielle Investment Sicav
Cedola Plus SICAV
35a, J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo
www.gestielle.it