

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 MULTIASET III

ISIN PORTATORE: IT0005277709

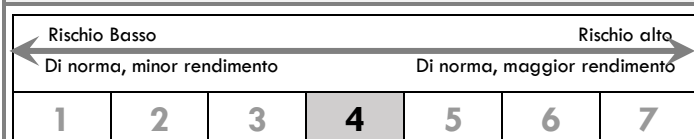
Fondo gestito da Aletti Gestielle SGR S.p.A. (Gruppo Bancario Banco BPM)

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

- Obiettivo del Fondo, nell'arco dell'orizzonte temporale consigliato, è il graduale accrescimento del capitale investito ed il riconoscimento ai partecipanti di una eventuale cedola annuale di ammontare variabile.
- La politica di investimento è caratterizzata dalla variazione nel tempo, secondo regole predeterminate, dell'asset allocation di portafoglio, che prevede un'esposizione azionaria (per tale intendendosi titoli e strumenti finanziari derivati) per il primo anno fino ad un massimo del 50% del totale attività e decrescente nell'arco dei successivi quattro anni, e per la parte rimanente titoli di debito e del mercato monetario. Conseguentemente il fondo è caratterizzato da un profilo di rischio decrescente nel tempo.
- L'investimento in emittenti non investment grade può essere anche significativo.
- 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 0,9 e 1,3. 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.
- Al termine dell'orizzonte temporale il patrimonio del fondo sarà investito principalmente in titoli di debito con durata finanziaria massima di sei mesi, e liquidità.
- Il fondo adotta una gestione attiva del rischio cambio con un'esposizione in misura anche significativa.
- Il fondo è a distribuzione dei proventi. I proventi sono distribuiti ai partecipanti in proporzione al numero delle quote possedute. A partire dal 2 novembre 2018, e quindi il 2 novembre 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, se uguale o superiore allo 0,50% e fino al 3%. Resta inteso che l'eventuale eccedenza rispetto al 3% - così come l'eventuale importo inferiore allo 0,50% - resteranno di pertinenza del patrimonio del Fondo.
- 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 cinque 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 cinque anni dall'avvio di operatività del Fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



L'indicatore sintetico di rischio classifica il Fondo su una scala da 1 a 7 basata su range di volatilità stabiliti dalle norme comunitarie vigenti.

- 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
- Il posizionamento del fondo nella categoria di rischio viene stimato sulla base di un portafoglio modello, tendo conto della rischiosità massima potenziale coerente con la politica di investimento.

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

- Il rischio di credito: con riguardo agli investimenti in titoli di debito, potrebbe accadere che gli emittenti non siano più in grado di far fronte all'impegno assunto
- Il rischio di liquidità: benché gli strumenti finanziari in portafoglio siano per loro natura sufficientemente liquidi, potrebbe accadere che tali strumenti diventino difficilmente monetizzabili, creando un ostacolo o una limitazione al loro smobilizzo in un lasso di tempo ragionevole a condizioni di prezzo significative.
- Il rischio di controparte: con riguardo alle operazioni eventualmente effettuate dal fondo in strumenti finanziari derivati negoziati fuori mercato, potrebbe accadere che una o più controparti non siano in grado di far fronte agli impegni assunti.



ALETTI GESTIELLE SGR

SPESE

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:	1,87%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO AL VERIFICARSI DI DETERMINATE CONDIZIONI:	
Commissioni legate al rendimento	10% della variazione percentuale, se positiva, tra l'ultimo valore quota disponibile precedente al giorno di calcolo e quello massimo assoluto utilizzato nel calcolo in uno qualsiasi dei giorni precedenti (c.d. "High Watermark Assoluto").

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 applicato.

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

Le **spese correnti** stimate sono relative alle spese di ogni esercizio. Esse possono variare di anno in anno e non includono:

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

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 dell'orizzonte temporale di investimento.

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

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

IL FONDO E' DI NUOVA ISTITUZIONE

- 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 ove previste
- Valuta denominazione: Euro
- anno di avvio operatività: 2017

INFORMAZIONI PRATICHE

- **Banca Depositaria è il Banco BPM S.p.A.**
- Il Prospetto, il Regolamento di gestione, la relazione semestrale e annuale del fondo – redatti 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 ha un periodo d'offerta limitato dal 28/08/2017 al 31/10/2017.
- 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.

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:

28/08/2017



ALETTI GESTIELLE SGR