

Milano, 27 dicembre 2018

COMUNICATO AI PARTECIPANTI AI FONDI COMUNI APPARTENENTI AL SISTEMA SELLA SGR E AI PARTECIPANTI AL FONDO MULTICOMPARTO STAR COLLECTION

Il Consiglio di Amministrazione di Sella SGR S.p.A. in data 20 dicembre 2018 ha deliberato di modificare il **Regolamento Unico dei Fondi appartenenti al Sistema Sella SGR** e il **Regolamento del Fondo Multicomparto Star Collection** con decorrenza dall'1 gennaio 2019 al fine di esplicitare quanto richiesto dall'art. 28 del Regolamento UE 2016/1011 dell'8 giugno 2016. In particolare, è stato precisato che la SGR ha adottato un piano adeguato che descrive le azioni da intraprendere in caso di sostanziali variazioni o cessazione di un indice (benchmark) utilizzato per il calcolo delle provvigioni di incentivo degli OICVM.

Nella medesima seduta consiliare sono state altresì deliberate le seguenti modifiche al **Regolamento Unico dei Fondi appartenenti al Sistema Sella SGR**:

Modifiche in vigore dall'1 gennaio 2019

- Eliminazione dal paragrafo 1.1, "Parte comune a tutti i fondi", della previsione "Per i fondi di mercato monetario l'adeguata qualità creditizia deve rispettare i criteri previsti per tale tipologia di fondi dal Regolamento della Banca d'Italia sulla gestione collettiva del risparmio".
- Per il Fondo "Liquidità Euro":
 - variazione della denominazione del fondo (da "Liquidità Euro" in "Bond Strategia Conservativa");
 - variazione della categoria di appartenenza (da "fondo di mercato monetario che mira alla conservazione del capitale in un orizzonte temporale di brevissimo periodo con un grado di rischio compreso tra basso e medio/basso" a "fondo obbligazionario area euro che mira alla conservazione del capitale in un orizzonte temporale di breve periodo con un grado di rischio compreso tra basso e medio/basso");
 - eliminazione della previsione "Il Fondo è conforme a quanto previsto dal Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio della Banca d'Italia del 19 gennaio 2015 al Titolo V, Capitolo III, Sezione IV, punto 3 "OICR di mercato monetario"
 - sostituzione del seguente riferimento: "OICR di mercato monetario a breve termine e di mercato monetario denominati in Euro" con il seguente: "fondi comuni monetari e fondi comuni monetari a breve termine denominati in Euro";
 - con riferimento alla modalità di gestione del Fondo, inserimento della previsione che gli investimenti sono effettuati anche sulla base di analisi di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari.
- Per il fondo Investimenti Sostenibili modifica dei riferimenti al mercato di negoziazione sul quale viene negoziata la classe LIFE GATE: con decorrenza 1° ottobre scorso, Borsa Italiana ha provveduto alla chiusura del segmento del mercato regolamentato ETFplus dedicato agli OICR aperti conformi alla Direttiva UCITS e al contestuale avvio del nuovo MTF (Multilateral Trading Facility), denominato ATFund.

Modifiche in vigore dal 12 aprile 2019

Per il fondo “Bond Strategia Conservativa” (già “Liquidità Euro”):

- previsione della possibilità di investire in strumenti monetari e obbligazionari denominati in Euro “emessi da Società di adeguata qualità creditizia; l’investimento in strumenti finanziari di qualità creditizia non adeguata o privi di rating è consentito fino al massimo del 10% del totale delle attività” in luogo della previsione strumenti monetari e obbligazionari denominati in Euro “emessi da Società di elevata qualità creditizia”;
- eliminazione della seguente previsione: “La composizione del portafoglio è caratterizzata, nel suo complesso, da una durata residua media non superiore a 6 mesi e da una durata residua contrattuale media non superiore a 12 mesi. Inoltre, la durata residua contrattuale degli strumenti finanziari in portafoglio non può essere maggiore di 2 anni, a condizione che il tempo rimanente prima della successiva revisione del tasso d’interesse non sia superiore a 397 giorni e il parametro per la revisione del tasso sia un tasso o indice del mercato monetario”;
- indicazione della *duration* massima di portafoglio, che sarà pari a 9 mesi.

Tutte le modifiche rientrano tra quelle approvate in via generale dalla Banca d’Italia.

Infine, sempre in data 20 dicembre 2018, il Consiglio di Amministrazione di Sella SGR S.p.A. ha deliberato di prorogare la riduzione della commissione di gestione della Classe C del fondo “Bond Strategia Conservativa” (già “Liquidità Euro”) da 0,175% annuo a 0,07% annuo fino al 31 dicembre 2019 e di continuare a non far gravare sulla Classe LIFEGATE del Fondo Investimenti Sostenibili i costi di quotazione che di conseguenza saranno sostenuti dalla SGR fino al 31 dicembre 2019.

Copia dei Regolamenti aggiornati è a disposizione dei sottoscrittori presso la sede della SGR, sul sito internet www.sellasgr.it, presso i soggetti incaricati del collocamento e la SGR ne invierà gratuitamente copia ai partecipanti che ne facciano richiesta.