

Informazioni chiave per gli investitori

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 e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Asset Allocation Fund (il "Comparto")

è un comparto di **Saga Select** (il "Fondo")

A (EUR) (LU0102678975) (la « Classe »)

Il Fondo ha nominato FundPartner Solutions (Europe) S.A. in qualità di società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo principale del Comparto è ottimizzare la ripartizione degli attivi tra, da una parte, le liquidità a breve termine, le obbligazioni e le azioni e, dall'altra, tra i vari paesi dell'OCSE in base alla loro situazione economica e finanziaria. Tuttavia, resta possibile un'esposizione esterna all'OCSE.

Il Comparto cerca di ottenere un'esposizione ai rendimenti di obbligazioni e altri titoli di credito emessi o garantiti da stati membri dell'OCSE (da loro entità o agenzie, da organismi sovranazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'OCSE), di obbligazioni e azioni (e titoli assimilati alle azioni) di società aventi sede in un paese membro dell'OCSE ovvero che abbiano una proporzione prevalente dei propri crediti, attività o altri interessi in un paese membro dell'OCSE.

A tale scopo, il Comparto investe principalmente negli strumenti indicati nel paragrafo precedente, attraverso:

- qualsiasi investimento diretto;
- qualsiasi investimento tramite organismi d'investimento collettivo, il cui obiettivo principale sia l'investimento negli strumenti summenzionati;
- ogni altro investimento in attivi legati ai risultati degli strumenti in questione, per esempio tramite prodotti strutturati..

Ad esclusione dell'allocazione geografica, la scelta degli investimenti non si limiterà a un settore di attività economica particolare o a una data valuta. Tuttavia, a seconda delle condizioni del mercato, gli investimenti potranno concentrarsi su un solo paese o un numero ridotto di paesi membri dell'OCSE e/o un settore di attività economica e/o una valuta.

Il Comparto potrà utilizzare qualsiasi tipologia di strumenti finanziari derivati negoziati su un mercato regolamentato e/o OTC, a scopo di copertura o per qualsiasi altra finalità.

Se il gestore lo ritiene necessario e nell'interesse degli azionisti, il Comparto potrà detenere liquidità fino al 100% del patrimonio netto, ossia tra gli altri, depositi, strumenti del mercato monetario, OICR e/o OICVM di tipo monetario.

Frequenza delle operazioni di negoziazione

Gli investitori possono acquistare e vendere le azioni il giorno di calcolo del "NAV" (valore netto d'inventario), ovvero ogni martedì (se festivo, il primo giorno lavorativo successivo), nonché l'ultimo giorno lavorativo dell'anno.

Gli ordini di acquisto e di vendita devono essere inviati alla Società di gestione entro e non oltre le ore 16.00 (ora del Lussemburgo) del giorno lavorativo precedente il giorno di calcolo del NAV.

Politica di distribuzione

La Classe è ad accumulazione. Di conseguenza, non sarà distribuito alcun dividendo.

Valuta

La valuta della Classe è EUR.

Orizzonte di investimento

Il presente Comparto è destinato agli investitori che desiderano investire per un periodo compreso tra 3 e 5 anni.

Investimento minimo e/o detenzione obbligatori

L'importo minimo di sottoscrizione iniziale è pari a EUR 100.000.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



Dichiarazione di esclusione di responsabilità sui rischi

Il profilo di rischio attuale si basa sui dati storici e non può essere considerato un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.

La categoria inferiore, corrispondente al Numero 1, non può essere considerata esente da rischi.

Il Comparto non fornisce alcuna garanzia sul capitale né misure di protezione degli attivi.

Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Questo Comparto mira a ottimizzare la ripartizione di attivi tra gli strumenti di tipo monetario (liquidità e valori equivalenti), le obbligazioni e le azioni, il tutto nei paesi dell'OCSE in funzione della loro situazione economica e finanziaria. Questa ripartizione di attivi consente al Comparto di presentare un profilo di rischio/rendimento medio-alto.

Esistono altri Rischi particolari?

• **Rischi di liquidità** il Comparto può investire una parte dei suoi attivi in titoli meno liquidi. Si tratta di titoli difficili da vendere o da scambiare a fronte di liquidità e suscettibili di perdere sensibilmente valore in determinate condizioni di mercato. Inoltre, questi titoli non possono essere ceduti rapidamente a causa dell'assenza di investitori o speculatori disposti ad acquistarti in tempi brevi.

• **Rischi di controparte:** Il Comparto può eseguire varie operazioni con controparti contrattuali. Nel caso di insolvenza di una controparte contrattuale, questa non sarà più in grado di rimborsare i suoi debiti nei confronti del Comparto, o potrà farlo solo limitatamente.

• **Rischi di credito:** Il comparto può investire una quota importante del suo patrimonio in titoli di debito. Gli emittenti di tali titoli di debito possono diventare insolventi, e in questo caso i titoli perderanno completamente o parzialmente il loro valore.

• **Rischi legati all'utilizzo di strumenti finanziari derivati:** Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati che possono creare un effetto di leva finanziaria; ciò può comportare fluttuazioni notevoli del valore del Comparto. L'effetto di leva finanziaria creato da certi tipi di operazioni, in particolare su derivati, può limitare la liquidità del Comparto e obbligarlo a liquidare posizioni in momenti sfavorevoli o impedirgli in altro modo di realizzare l'obiettivo prefissato.

Si verifica un effetto di leva finanziaria quando l'esposizione economica creata dal ricorso agli strumenti finanziari derivati è superiore all'ammontare investito, per cui il Comparto è esposto a una perdita superiore all'investimento iniziale.

• **Rischi operativi:** Il Comparto può essere vittima di frodi o atti criminali. Esso può subire perdite a causa di malintesi o errori commessi dai dipendenti della società di gestione o terzi esterni, oppure può risentire di eventi esterni quali ad esempio catastrofi naturali.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	3.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	2.20%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Versata con cadenza annuale al gestore degli investimenti e pari al 10.00% della differenza tra il risultato del valore patrimoniale netto e il Euro Libor - 1/8 a 12 mesi della valuta di riferimento, definito annualmente il primo giorno di ciascun esercizio.
----------------------------------	--

Le spese corrisposte da un investitore vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso effettive sono disponibili presso il vostro consulente o distributore.

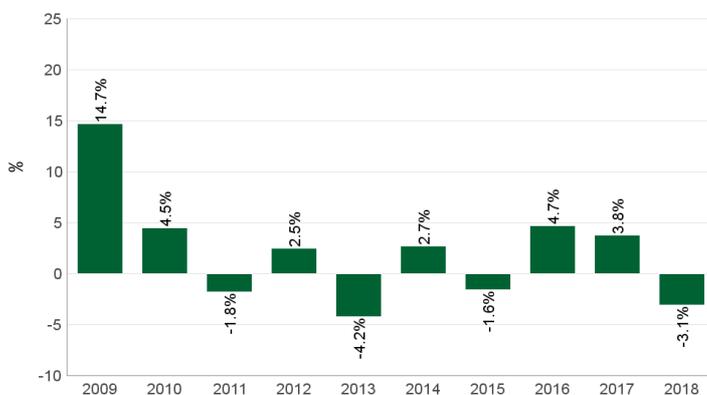
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, conclusosi il 31/12/2018. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Sono esclusi:

- Commissioni legate al rendimento (se applicabili)
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per qualsiasi altra informazione relativa alle spese, si rinvia alla sezione del prospetto del Comparto che tratta delle spese; detto prospetto è disponibile sul sito web www.sagaselect-am.com o presso la Società di gestione.

Risultati ottenuti nel passato

■ A (EUR) (LU0102678975)



Ricordate che i risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile circa i risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono le commissioni, fatta eccezione per le commissioni di sottoscrizione e di rimborso che sono escluse dal calcolo.

Data di lancio della Classe: 02/11/1999.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

Informazioni pratiche

Sede legale del Fondo

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

Società di gestione

FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

Banca depositaria

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo

Ulteriori Informazioni

Informazioni più esaurienti relative a questo Comparto, in particolare il prospetto informativo completo, la relazione annuale e la relazione semestrale più recenti e le informazioni chiave per gli investitori, sono disponibili gratuitamente presso la Società di gestione e i distributori, oppure online sui siti web www.sagaselect-am.com e www.fundsquare.net. I dettagli della politica di remunerazione adottata dalla società di gestione, ivi compresa una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei contributi, sono disponibili sul sito web www.group.pictet/fps. Gli azionisti del Comparto possono ricevere gratuitamente su semplice richiesta una copia cartacea della sintesi della politica di remunerazione.

Pubblicazione delle quotazioni

Il NAV per azione si calcola una volta alla settimana ed è disponibile sui siti web www.sagaselect-am.com e www.fundsquare.net oltre che presso la Società di gestione.

Legislazione fiscale

Il Fondo è soggetto ai regolamenti e alle leggi fiscali lussemburghesi. Ciò potrebbe avere un impatto sui vostri investimenti in funzione del vostro Paese di residenza. Per maggiori dettagli, rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

La Società di gestione 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 per il Fondo.

Conversione tra comparti

Gli azionisti possono chiedere la conversione di qualsiasi azione di qualsiasi Comparto in azioni di un altro Comparto, a condizione che siano soddisfatte le condizioni di accesso alla categoria, al tipo o al sottotipo di azioni target di tale Comparto, in base al rispettivo NAV calcolato il giorno di valutazione successivo al ricevimento della domanda di conversione.

I costi di sottoscrizione e rimborso relativi alla conversione possono essere addebitati all'azionista, come indicato nel prospetto informativo.

Per ulteriori dettagli in merito alle modalità di conversione tra Comparti, si rimanda alla sezione relativa alle conversioni tra Comparti del prospetto informativo, disponibile sul sito web www.sagaselect-am.com.

Informazioni specifiche

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive la Classe di un Comparto del Fondo. Per questo Comparto esistono anche altre categorie di classi. Per qualsiasi informazione aggiuntiva sugli altri comparti, si prega di consultare il prospetto e le relazioni periodiche preparate per il Fondo.

La legge stabilisce che le attività e le passività di ciascun Comparto siano separate, ciò significa che i risultati delle attività degli altri Comparti non influenzano quelle dell'investimento compiuto dall'investitore.