

A high-angle, low-perspective shot of a sailboat's deck and rigging. The wooden deck is in the foreground, leading the eye towards the dark sails and the churning blue water. The sun is a bright starburst in the upper right corner, casting a warm glow over the scene. The overall mood is one of adventure and elegance.

# SIDERA FUNDS

SICAV

Società d'investimento a capitale variabile





# SIDERA FUNDS

---

SICAV

## SIDERA FUNDS SICAV UNA STELLA NEL FIRMAMENTO DEGLI INVESTIMENTI

Sidera Funds Sicav  
è una società per azioni  
costituita secondo il diritto del  
Granducato di Lussemburgo  
come società d'investimento  
a capitale variabile.

Il Fondo è soggetto alla legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 e successive modifiche relativa agli organismi d'investimento collettivo. Sidera Funds è stata autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), autorità di vigilanza del Lussemburgo sui mercati finanziari. Tuttavia, tale autorizzazione non prevede che la CSSF approvi o disapprovi l'idoneità o l'esattezza del Prospetto o del portafoglio di asset detenuti dal Fondo. Eventuali dichiarazioni contrarie dovranno essere considerate non autorizzate e illegali.

**Sidera Funds è iscritta presso il Registro delle Imprese del Lussemburgo con il numero B 201846.**

L'ultima versione dello statuto è stata pubblicata all'interno del Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations del Granducato di Lussemburgo in data 9 dicembre 2015.

# FILOSOFIA D'INVESTIMENTO

## Una stella polare per mantenere il giusto orientamento

- Prodotti innovativi e obiettivi d'investimento chiari
- Orizzonti temporali predefiniti e ampia diversificazione degli asset
- Gestione dinamica e professionale dei portafogli
- Efficace controllo del rischio

Questi sono i punti di riferimento che governano la barra del nostro timone. La teniamo salda per fornire agli investitori maggiori opportunità di investimento, per fornire loro coordinate ferme ed affidabili.

## Innovazione di Prodotto

Sidera Funds si rivolge ad investitori evoluti che cercano opportunità di rendimento, fornendo loro soluzioni innovative attraverso:

- Tecniche innovative di gestione attiva e di selezione titoli
- Collaborazioni con grandi gestori internazionali
- Nuove opportunità focalizzate su investimenti tematici e Asset Class non tradizionali

Tutto questo in un contesto di rigoroso controllo del rischio e del processo di Asset Allocation.

**Su tutti i Comparti retail Sidera Funds è disponibile una classe a distribuzione cedolare dei dividendi.**



## Gestione Attiva del Portafoglio

Il processo d'investimento si ispira a una logica core-satellite, vale a dire alla combinazione di strategie direzionali (beta) e non direzionali (alfa), sia di Relative Value che di Yield Enhancement.

L'innovazione di prodotto coinvolge classi di attivo che richiedono un'elevata specializzazione e una notevole capacità di analisi. Sidera Funds raggiunge questi risultati grazie all'utilizzo di avanzati strumenti quantitativi e partnership consolidate con gestori di elevato standing e solido track record.

## Gestione del Rischio

Il rischio e la sua misurazione rappresentano fattori chiave nella gestione del portafoglio titoli, che va pensato soprattutto come una somma di strategie ben dosate e selezionate proprio in base al loro contributo alla volatilità complessiva.

La stretta connessione tra mercati e strumenti finanziari obbliga l'investitore - e quindi il portfolio manager - a prediligere la costruzione di un portafoglio evoluto. Un portafoglio regolato da una serie di metriche che funziona anche da strumento formale di controllo e di indirizzo dell'attività di gestione.

La leva finanziaria è utilizzata prevalentemente per estrarre alfa, attenuando, o addirittura minimizzando, la rischiosità del portafoglio. Tale indice è misurato attraverso il Value at Risk ed è calcolato sia in termini assoluti che relativi, a seconda che i Comparti abbiano come riferimento un benchmark o un obiettivo di rendimento assoluto.

A collection of vintage nautical instruments and fittings arranged on a dark, weathered wooden surface. In the upper center is a wooden compass with a white face and a brass rim, showing cardinal and intercardinal directions. To its right is a portion of a sextant with a white arc and a black frame. In the lower right is a large, silver-colored metal plate with a grid of circular holes and a black knob. In the lower left is a complex mechanical device with a black handle and metal components. Various other metal fittings, including shackles and bolts, are scattered around. The word "COMPARTI" is overlaid in white, bold, sans-serif font across the middle of the image.

COMPARTI



## I Comparti Sidera Funds sono dedicati agli investitori che cercano opportunità di rendimento evolute.

Gestione attiva, selezione titoli avanzata, utilizzo di competenze di grandi gestori internazionali, investimenti tematici e in Asset Class non tradizionali sono i punti cardinali che usiamo per navigare nel mercato degli investimenti.

L'Investment Manager di Sidera Funds Sicav è Arca Fondi SGR, l'asset manager italiano che vanta un track record di continui successi e riconoscimenti.



Premio Alto Rendimento



Premio Istituto Tedesco di Qualità e Finanza

# FLESSIBILI

## BALANCED GROWTH

Sidera Funds Balanced Growth si rivolge agli investitori che ricercano una rivalutazione dinamica del capitale nel lungo periodo tramite investimenti diversificati. Il fondo adotta un approccio flessibile con asset allocation dinamica e molto diversificata per raggiungere l'obiettivo di rendimento.

Il Fondo è caratterizzato da uno stile di gestione flessibile ed opera in logica multi-asset per cercare le migliori opportunità di investimento su scala globale. L'universo investibile è estremamente diversificato ed include azioni, obbligazioni governative, corporate e dei paesi emergenti e anche asset class alternative.

### PUNTI DI FORZA

- Asset allocation flessibile
- Elevata diversificazione
- Multiasset globale

CLASSE	ISIN	POLITICA DI DISTRIBUZIONE	CATEGORIA MORNINGSTAR™	VALUTA
A Acc	LU2349455993	Capitalizzazione	EUR Flexible Allocation - Global	EUR
A Inc	LU2349455720	Distribuzione (semestrale)	EUR Flexible Allocation - Global	EUR

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del comparto è ottenere una crescita del capitale in 5 anni mediante un'allocazione flessibile investendo in strumenti a reddito fisso e in azioni, e perseguire un rendimento lordo medio annuo superiore di 350 p.b. all'indice ICE BofA Euro Treasury Bill Index.



## EQUITY GLOBAL LEADERS

Il Comparto seleziona i titoli più attraenti tra quelli appartenenti alla selezione dei “100 Most Valuable Global Brands” di Kantar BrandZ™. Gestisce attivamente e dinamicamente l’esposizione al rischio azionario.

Affianca a una ponderata selezione e a una rigorosa Asset Allocation un insieme di strategie decorrelate, finalizzate ad aumentare la base di reddito del Comparto senza incrementarne il rischio.

### PUNTI DI FORZA

- Selezione attiva
- Asset Allocation dinamica
- Top Brands

CLASSE	ISIN	POLITICA DI DISTRIBUZIONE	CATEGORIA MORNINGSTAR™	VALUTA
A Inc	LU1325864541	Distribuzione (semestrale)	Bilanciati Flessibili EUR – Globali	EUR
A Acc	LU1325864624	Capitalizzazione	Bilanciati Flessibili EUR – Globali	EUR

### OBIETTIVO D’INVESTIMENTO

L’obiettivo d’investimento del Comparto è la crescita del capitale nel lungo termine, attraverso l’investimento prevalente in Equity e strumenti correlati per puntare a un ritorno lordo del 5% annuo superiore all’indice ICE BofA Euro Treasury Bill

# OBBLIGAZIONARI

## EURO ESG CREDIT

Il Comparto investe in tutto il mercato europeo delle obbligazioni societarie, selezionando gli emittenti ad elevata capitalizzazione che offrano un rendimento attraente e possiedano caratteristiche di sostenibilità ESG.

L'ampiezza e la diversificazione per strumenti permette di sfruttare al meglio le opportunità che si presentano sui mercati, nel rispetto dei parametri di volatilità stabiliti.

Sidera Euro ESG Credit promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance ai sensi dell'Articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088.

### PUNTI DI FORZA

- Investimento in titoli che offrono rendimenti maggiori dei titoli di Stato
- Diversificazione per settori ed emittenti con merito di credito elevato
- Selezione titoli effettuata sulla base di un addizionale criterio basato sui fattori ESG

CLASSE	ISIN	POLITICA DI DISTRIBUZIONE	CATEGORIA MORNINGSTAR™	VALUTA
A Inc	LU1325863907	Distribuzione (semestrale)	Obbligazionari Corporate EUR	EUR
A Acc	LU1325864038	Capitalizzazione	Obbligazionari Corporate EUR	EUR

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio periodo per generare un tasso totale di rendimento superiore a quello del benchmark 100% ICE BofA Euro Large Cap Corporate Duration-Matched ESG Tilt Index



## GLOBAL HIGH YIELD

Il Comparto investe a livello globale nel mercato delle obbligazioni societarie internazionali denominate in euro e in dollari statunitensi, selezionando gli emittenti che, indipendentemente dal loro merito di credito, possano potenzialmente offrire rendimento. Il rischio di cambio è strutturalmente coperto.

L'ampiezza e la diversificazione per strumenti si pone l'obiettivo di sfruttare le opportunità che si presentano sui mercati.

### PUNTI DI FORZA

- Investe in titoli su scala globale ma senza assumere rischio valutario
- Diversificazione per settori ed emittenti
- Gestione professionale anche attraverso il ricorso a strumenti derivati in aggiunta alle tradizionali obbligazioni
- Ricorso all'expertise di Goldman Sachs AM per la componente del portafoglio dedicata agli emittenti americani

CLASSE	ISIN	POLITICA DI DISTRIBUZIONE	CATEGORIA MORNINGSTAR™	VALUTA
A Inc	LU1504218881	Distribuzione (semestrale)	Global High Yield Bond - EUR Hedged	EUR
A Acc	LU1504218964	Capitalizzazione	Global High Yield Bond - EUR Hedged	EUR

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo di investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio termine attraverso l'investimento prevalente in corporate bonds e generare un rendimento complessivo superiore al benchmark di riferimento pari al 50% ICE BofA Euro High Yield Index; 50% ICE BofA US High Yield Constrained Index hedged into Euros.

# BILANCIATI

## GLOBAL CONSERVATIVE INCOME

Il Comparto persegue un obiettivo di rivalutazione moderata del capitale nel medio periodo coniugata con la massima diversificazione offerta da una vasta gamma di asset class tra cui azioni, obbligazioni, valute e altri strumenti finanziari (es. commodity) in misura non superiore al 5%. Il Comparto ricorre alla componente obbligazionaria Governativa e Corporate Investment Grade in ottica difensiva e ricerca anche investimenti che possano fornire fonti di reddito decorrelate con l'andamento dei mercati ricorrendo a strategie di investimento di natura alternativa al fine di perseguire obiettivi di rendimento assoluto.

### PUNTI DI FORZA

- Massima diversificazione
- Ricorso a strategie di investimento alternative (es. long/short equity, absolute return)
- Ricorso all'expertise degli Investment Partners soprattutto per quanto riguarda le strategie absolute

CLASSE	ISIN	POLITICA DI DISTRIBUZIONE	CATEGORIA MORNINGSTAR™	VALUTA
A Inc	LU1504219186	Distribuzione (semestrale)	Bilanciati Prudenti EUR - Globali	EUR
A Acc	LU1504219343	Capitalizzazione	Bilanciati Prudenti EUR - Globali	EUR

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo di investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio termine attraverso l'investimento in bond ed equity per generare un rendimento complessivo superiore al benchmark di riferimento pari al 15% MSCI Daily Net TR World Euro; 25% ICE BofA Global Corporate & High Yield Euro Hedged; 20% ICE BofA Global Government Euro Hedged; 40% ICE BofA Euro Treasury Bill.

# AZIONARI

## EQUITY EUROPE ACTIVE SELECTION

Il Comparto adotta un approccio core-satellite, affiancando alla selezione attiva degli investimenti, un insieme di strategie decorrelate, finalizzate ad aumentare la base di reddito senza però accrescerne il rischio.

Tra i titoli dei mercati europei seleziona quelli con le migliori esposizioni ai fattori Value, Quality, Growth e Momentum, costruendo portafogli diversificati, sia geograficamente che settorialmente.

### PUNTI DI FORZA

- Selezione attiva
- Yield Enhancement
- Controllo del rischio

CLASSE	ISIN	POLITICA DI DISTRIBUZIONE	CATEGORIA MORNINGSTAR™	VALUTA
A Inc	LU1325864202	Distribuzione (semestrale)	Azionari Europa Large-Cap Blend	EUR
A Acc	LU1325864384	Capitalizzazione	Azionari Europa Large-Cap Blend	EUR

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel lungo termine. Investe prevalentemente in azioni e strumenti correlati all'Equity per generare un rendimento complessivo superiore al benchmark di riferimento pari al 100% dell'indice MSCI Europe TRN.



# CORPORATE GOVERNANCE

---



## Management Company

**Carne Global Fund Managers S.A.**  
3, rue Jean Piret  
L-2350 Lussemburgo  
Granducato di Lussemburgo

---



## Depository and Fund Administrator

**The Bank of New York Mellon**  
SA/NV Luxembourg Branch Vertigo  
Building - Polaris  
2-4 rue Eugène Ruppert  
L-2453 Lussemburgo  
Granducato di Lussemburgo

---



## Investment Manager

**Arca Fondi SGR S.p.A.**  
Via Disciplini 3,  
I-20123 Milano



**Goldman Sachs**  
Asset Management International  
Plumtree Court, 25 Shoe Lane,  
London EC4A 4AU  
United Kingdom

---

## Auditor



**Deloitte Audit S.à r.l.**  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Lussemburgo,  
Granducato di Lussemburgo

# SIDERA FUNDS

SICAV

## Sidera Funds SICAV

2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg,  
Grand Duchy of Luxembourg,  
presso The Bank of New York Mellon SA/NV  
Luxembourg Branch, Vertigo Building - Polaris

[www.siderafunds.com](http://www.siderafunds.com)

Messaggio pubblicitario. Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento è necessario leggere il Prospetto, le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e il modulo di sottoscrizione, così come il Regolamento di gestione e l'informativa MIFID. Questi documenti che descrivono anche i diritti degli investitori, possono essere ottenuti in qualsiasi momento, gratuitamente sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it), presso la SGR, e presso il Soggetto Collocatore. I KIID e il Prospetto sono disponibili nella lingua ufficiale locale del paese di distribuzione. Questo documento è da intendersi unicamente di interesse generale e non costituisce alcun consiglio di tipo legale o fiscale, e nemmeno un'offerta di azioni o un invito a richiedere azioni di alcuna delle SICAV di diritto lussemburghese Sidera Funds. Nessuna parte di questo documento deve essere interpretata come consiglio all'investimento. Le sottoscrizioni delle azioni di un Comparto possono essere effettuate solo sulla base del prospetto del Comparto e del relativo KIID. Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri. Le fluttuazioni valutarie possono influire sul valore degli investimenti effettuati in valuta straniera. Un investimento in un Comparto comporta rischi che sono descritti nel prospetto completo e nel KIID. Nessuna azione dei Comparti può essere direttamente o indirettamente offerta o venduta a US Person. Una copia dell'ultimo prospetto e del relativo KIID possono essere reperiti sul nostro sito web [www.siderafunds.com](http://www.siderafunds.com) o reperiti senza alcun onere presso Sidera Funds.

Pubblicato da Sidera Funds SICAV 2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, presso The Bank of New York Mellon SA/NV Luxembourg Branch, Vertigo Building - Polaris  
©2017 Sidera Funds Sicav. Tutti i diritti riservati.

