

Piano di continuità per i benchmark

Aggiornato a Maggio 2024

Regolamento UE 2016/1011 dell'8 giugno 2016 Articolo 28, comma 2

Le entità sottoposte a vigilanza, diverse dall'amministratore di cui al paragrafo 1, che utilizzano un indice di riferimento redigono e mantengono solidi piani scritti che specificano le azioni che intendono intraprendere in caso di sostanziali variazioni di un indice di riferimento o qualora lo stesso cessi di essere fornito. Ove possibile e opportuno, detti piani descrivono uno o più indici di riferimento alternativi a cui si potrebbe fare riferimento, per la sostituzione degli indici di riferimento dei quali è stata sospesa la fornitura, indicando il motivo per cui tali indici sarebbero alternative valide. Le entità sottoposte a vigilanza forniscono i suddetti piani ed eventuali aggiornamenti all'autorità competente pertinente dietro richiesta di quest'ultima e li riflettono nella relazione contrattuale con i clienti.

Sella SGR, nei benchmark dei prodotti gestiti, utilizza gli indici di 2 amministratori con i quali ha sottoscritto dei contratti.

I contratti prevedono la possibilità di utilizzare gli indici nei benchmark, nella documentazione d'offerta, nel confronto delle performance dei fondi con l'indice di riferimento, nel calcolo delle commissioni di performance, nella pubblicazione di tali dati sulla intranet aziendale oltre che di accedere alla composizione degli indici stessi per finalità di gestione e di controllo del rischio.

Gli amministratori Bloomberg e JP Morgan sono third country administrator e potranno aderire al registro degli amministratori entro il 31/12/2025.

In caso di variazione / cessazione di un indice l'Amministratore è tenuto ad informare in anticipo il cliente della futura variazione.

La SGR è il referente degli Amministratori degli indici e riceve da loro le eventuali comunicazioni.

La sostituzione dell'indice nei calcoli del rendimento dei benchmark è effettuata a decorrere dal primo giorno successivo alla cessazione dell'indice indicato nella documentazione di offerta.

Sella SGR provvede ad inserire nel proprio sito internet l'informativa del cambio dell'indice utilizzato nei benchmark. E, in seguito all'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della stessa, aggiorna anche il prospetto e i KID.

La società ha identificato i seguenti indici come sostituti di quelli utilizzati nei benchmark:

- ICE / BofAML in sostituzione degli indici Bloomberg Fixed Income
- Stoxx in sostituzione degli indici Bloomberg Equity
- Bloomberg Fixed Income Emergenti in sostituzione di JP Morgan

Tutti gli indici identificati oltre ad avere correlazioni elevate presentano caratteristiche molto vicine agli indici da sostituire in termini di asset class, area geografica, esposizione settoriale, duration, esposizione valutaria.

Nelle tabelle seguenti sono riportati gli indici identificati come sostituti di quelli correntemente utilizzati nei benchmark dei prodotti gestiti dalla società.

Indici utilizzati nei benchmark					Indici Alternativi per Piano di Continuità			Correlazioni	
Famiglia	Indice	Ticker Bloomberg	Isin	Asset Class	Modalità aggiornamento / provider	Famiglia	Indice		Ticker
Bloomberg	Bloomberg Euro AGG Corporate Excluding Financials	LECFREU		Bond	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofAML Euro Non Financial	EN00	0.99
Bloomberg	Bloomberg Euro Aggregate Corporate	LECPREU		Bond	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofAML Euro Corporate Index	ER00	0.99
Bloomberg	Bloomberg EuroAgg	LBEATREU		Bond	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofAML Euro Broad Market Index	EMU0	0.99
Bloomberg	Bloomberg Euro-Aggregate: Italy Corporate	I02087EU		Bond	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofAML Italy Large Cap Corporate	Custom Index	ND
Bloomberg	Bloomberg Global Agg Corporate	LGCPTREU		Bond	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofAML Global Corporate Index	G0BC	0.97
Bloomberg	Bloomberg Global Agg Treasuries	LGTRTRUU		Bond	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofAML Global Govt Index	W0G1	0.97
Bloomberg	Bloomberg Global Aggregate Hedged EUR	LEGATREU		Bond	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofAML Global Broad Market Index	GBMI	0.98
Bloomberg	Bloomberg Global High Yield Corporate	LG50TRUU		Bond	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofAML Global High Yield Index	HW00	0.99
Bloomberg	Bloomberg Series-E Euro Govt 1-3 Yr	BERPG1		Bond	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofAML 1-3 Year Euro Govt Index	EG01	0.99
Bloomberg	Bloomberg Series-E Euro Govt All > 1 Yr	BERPGA		Bond	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofAML Euro Govt Index	EG00	0.99
Bloomberg	Bloomberg Series-E Italy Govt 1-5 Yr	BEIT15		Bond	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofAML 1-5 Year Italy Govt Index	GVI0	1.00
Bloomberg	Bloomberg Pan-European High Yield	LP02TREU		Bond	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofAML Euro High Yield Index	HE00	0.99
Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	LEB2TREU		Monetario	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofA Euro Treasury Bill Index 0-3 Months	Custom Index	ND
Bloomberg	Bloomberg Global Corporate 1-3 Yrs Index Hedged EUR	H09886EU		Bond	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofA 1-3 Year Global Large Cap Corporate Index (versione hedged)	G1LC	0.99
Bloomberg	Bloomberg Global High Yield Corporate Index Hedged EUR	H23059EU		Bond	Bloomberg - SFTP	ICE/BofAML	ICE BofA Global High Yield Index (versione hedged)	HW00	0.99
JPM	J.P. Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR	JPGCHECP		Bond	JPM - Mail	Bloomberg	Bloomberg EM USD Sov - Quasi Sov 10% country capped Hedged EUR	H30425EU	0.90
JPM	J.P. Morgan Euro EMBI Global Diversified Composite	JPEFCOMP		Bond	JPM - Mail	Bloomberg	Bloomberg EM EUR SOV+QUASI 10% Country TR Index Unhedged EUR	I32443EU	0.99
Bloomberg	Bloomberg Eurozone Developed Markets Large & Mid Cap N EURODN			Equity	Bloomberg - SFTP	STOXX	Euro Stoxx Net Return	SXXT	0.99
Bloomberg	Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Net Return ir EMNEU			Equity	Bloomberg - SFTP	STOXX	Stoxx Emerging Mkt 1500 Net Return	EDE15BR	0.74
Bloomberg	Bloomberg Europe Developed Markets Large & Mid Cap Net EDMNE			Equity	Bloomberg - SFTP	STOXX	Stoxx Europe 600 Net Return	SXXR	0.99
Bloomberg	Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return DMNE			Equity	Bloomberg - SFTP	STOXX	Stoxx Global 1800 Net Return	SXW1R	0.95
Bloomberg	Bloomberg United States Large & Mid Cap Net Return in EUF USNE			Equity	Bloomberg - SFTP	STOXX	Stoxx USA 900 Net Return in Eur	SX90UR	1.00
Bloomberg	Bloomberg United States Large & Mid Cap Net Return in USC USN			Equity	Bloomberg - SFTP	STOXX	Stoxx USA 900 Net Return in Usd	SX90UV	1.00
Bloomberg	Bloomberg Italia 120 PIR Total Return	DITPIRT		Equity	Bloomberg - SFTP				
Bloomberg	Bloomberg Italia 40 Total Return	DIT40T		Equity	Bloomberg - SFTP	STOXX	Stoxx Italy Total market GR, iStoxx Italy Small Mid Cap GR	ITGR IXSMCI	0.99
Bloomberg	Bloomberg Italia Mid 60 Total Return	DITM60T		Equity	Bloomberg - SFTP				
Bloomberg	Bloomberg Italia Small 20 Total Return	DITS20T		Equity	Bloomberg - SFTP				

Indici utilizzati nei benchmark						
Tipo Fondo	Fondo	Famiglia	Indice	Peso	Ticker	Modalità aggiornamento / provider
Fondi Comuni	Investimenti Azionari Europa	Bloomberg	Bloomberg Europe Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index EUR	95%	EDMNE	Equity Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Investimenti Azionari Europa	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	5%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Bond Strategia Conservativa	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	100%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Bond Euro Corporate	Bloomberg	Bloomberg Euro AGG Corporate Excluding Financials	100%	LECFREU	Bond Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Bond Strategia Prudente	Bloomberg	Bloomberg Series-E Euro Govt 1-3 Yr	50%	BERPG1	Bond Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Bond Strategia Prudente	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	50%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Bond Strategia Attiva	Bloomberg	Bloomberg Series-E Euro Govt All > 1 Yr	70%	BERPGA	Bond Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Bond Strategia Attiva	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	30%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Bond Paesi Emergenti	JPM	J.P. Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR	60%	JPGCHECP	Bond JPM - Mail
Fondi Comuni	Bond Paesi Emergenti	JPM	J.P. Morgan Euro EMBI Global Diversified Composite	30%	JPEFCOMP	Bond JPM - Mail
Fondi Comuni	Bond Paesi Emergenti	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	10%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Investimenti Bilanciati Internaz.	Bloomberg	Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return in EUR	50%	DMNE	Equity Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Investimenti Bilanciati Internaz.	Bloomberg	Bloomberg Series-E Euro Govt All > 1 Yr	25%	BERPGA	Bond Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Investimenti Bilanciati Internaz.	Bloomberg	Bloomberg Euro AGG Corporate Excluding Financials	25%	LECFREU	Bond Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Investimenti Azionari Italia	Bloomberg	Bloomberg Italia 40 Total Return	67.5%	DI40T	Equity Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Investimenti Azionari Italia	Bloomberg	Bloomberg Italia Mid 60 Total Return	20%	DITM60T	Equity Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Investimenti Azionari Italia	Bloomberg	Bloomberg Italia Small 20 Total Return	2.5%	DITS20T	Equity Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Investimenti Azionari Italia	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	10%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Investimenti Bilanciati Italia	Bloomberg	Bloomberg Euro-Aggregate: Italy Corporate	50%	IQ2087EU	Bond Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Investimenti Bilanciati Italia	Bloomberg	Bloomberg Series-E Italy Govt 1-5 Yr	20%	BEIT15	Bond Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Investimenti Bilanciati Italia	Bloomberg	Bloomberg Italia 120 PIR Total Return	20%	DITPIRT	Equity Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Investimenti Bilanciati Italia	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	10%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Bond Corporate Italia	Bloomberg	Bloomberg Euro-Aggregate: Italy Corporate	100%	IQ2087EU	Bond Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Bond Strategia Corporate	Bloomberg	Bloomberg Pan-European High Yield	50%	LPQ2TREU	Bond Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Bond Strategia Corporate	Bloomberg	Bloomberg Euro Aggregate Corporate	50%	LECFREU	Bond Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Thematic Balanced Portfolio 2026	Bloomberg	Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return in EUR	50%	DMNE	Equity Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Thematic Balanced Portfolio 2026	Bloomberg	Bloomberg Global Aggregate Hedged EUR	50%	LEGATREH	Bond Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Bond Opportunities Low Duration	Bloomberg	Bloomberg Global Corporate 1-3 Yrs Index Hedged EUR	90%	H09886EU	Bond Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Bond Opportunities Low Duration	Bloomberg	Bloomberg Global High Yield Corporate Index Hedged EUR	10%	H23059EU	Bond Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Investimenti Azionari America	Bloomberg	Bloomberg United States Large & Mid Cap Net Return Index EUR	95%	USNE	Equity Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	Investimenti Azionari America	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	5%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP
Fondi Comuni	CLIMA	Bloomberg	Bloomberg Euro Aggregate Corporate	100%	LECFREU	Bond Bloomberg SFTP
TFS	TFS Obbl Internazionale	Bloomberg	Bloomberg Global Agg Treasuries	50%	LGTTRUUU	Bond Bloomberg SFTP
TFS	TFS Obbl Internazionale	Bloomberg	Bloomberg Global Agg Corporate	35%	LGCPTRUU	Bond Bloomberg SFTP
TFS	TFS Obbl Internazionale	Bloomberg	Bloomberg Global High Yield Corporate	10%	LG50TRUU	Bond Bloomberg SFTP
TFS	TFS Obbl Internazionale	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	5%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP
TFS	TFS Azionario Paesi Emergenti	Bloomberg	Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Net Return in EUR	95%	EMNEU	Equity Bloomberg SFTP
TFS	TFS Azionario Paesi Emergenti	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	5%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP
TFS	TFS ICARE	Bloomberg	Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return in EUR	95%	DMNE	Equity Bloomberg SFTP
TFS	TFS ICARE	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	5%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP
Fondo Pensione	ER Obbligazionario Garantito	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	95%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP
Fondo Pensione	ER Obbligazionario Garantito	Bloomberg	Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return in EUR	5%	DMNE	Equity Bloomberg SFTP
Fondo Pensione	ER Obbligazionario	Bloomberg	Bloomberg Series-E Euro Govt All > 1 Yr	90%	BERPGA	Bond Bloomberg SFTP
Fondo Pensione	ER Obbligazionario	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	10%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP
Fondo Pensione	ER Bilanciato	Bloomberg	Bloomberg Series-E Euro Govt All > 1 Yr	60%	BERPGA	Bond Bloomberg SFTP
Fondo Pensione	ER Bilanciato	Bloomberg	Bloomberg Europe Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index EUR	40%	EDMNE	Equity Bloomberg SFTP
Fondo Pensione	ER Azioni Europa	Bloomberg	Bloomberg Europe Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index EUR	40%	EDMNE	Equity Bloomberg SFTP
Fondo Pensione	ER Azioni Europa	Bloomberg	Bloomberg Eurozone Developed Markets Large & Mid Cap Net Return in EUR	40%	EURODN	Equity Bloomberg SFTP
Fondo Pensione	ER Azioni Europa	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	20%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP
Fondo Pensione	ER Azioni Internazionali	Bloomberg	Bloomberg United States Large & Mid Cap Net Return in EUR	20%	USNE	Equity Bloomberg SFTP
Fondo Pensione	ER Azioni Internazionali	Bloomberg	Bloomberg United States Large & Mid Cap Net Return in USD	20%	USN	Equity Bloomberg SFTP
Fondo Pensione	ER Azioni Internazionali	Bloomberg	Bloomberg Europe Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index EUR	20%	EDMNE	Equity Bloomberg SFTP
Fondo Pensione	ER Azioni Internazionali	Bloomberg	Bloomberg Eurozone Developed Markets Large & Mid Cap Net Return in EUR	20%	EURODN	Equity Bloomberg SFTP
Fondo Pensione	ER Azioni Internazionali	Bloomberg	Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months	20%	LEB2TREU	Monetario Bloomberg SFTP

Indici Alternativi per Piano di Continuità		
Famiglia	Indice	Ticker
STOXX	Stoxx Europe 600 Net Return	SXXR
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	EGB0
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	EGB0
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Non Financial	EN00
ICE/BofAML	ICE BofA 1-3 Year Euro Govt Index	EG01
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	EGB0
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Govt Index	EG00
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	EGB0
Bloomberg	Bloomberg EM USD Sov - Quasi Sov 10% country capped Hedged EUR	H30425EU
Bloomberg	Bloomberg EM EUR SOV+QUASI 10% Country TR Index Unhedged EUR	I32443EU
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	EGB0
STOXX	Stoxx Global 1800 Net Return	SXW1R
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Govt Index	EG00
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Non Financial	EN00
STOXX	75% Stoxx Italy Total market GR + 15% iStoxx Italy Small Mid Cap GR	TCITGR IXSMCIGR
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	EGB0
ICE/BofAML	ICE BofA Italy Large Cap Corporate Index *	ND
ICE/BofAML	ICE BofA 1-5 Year Italy Govt Index	GV10
STOXX	15% Stoxx Italy Total market GR 5% iStoxx Italy Small Mid Cap GR	TCITGR IXSMCIGR
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	EGB0
ICE/BofAML	ICE BofA Italy Large Cap Corporate Index *	ND
ICE/BofAML	ICE BofA Euro High Yield Index	HE00
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Corporate Index	ER00
STOXX	Stoxx Global 1800 Net Return	SXW1R
ICE/BofAML	ICE BofA Global Broad Market Index (versione hedged)	GBMI
ICE/BofAML	ICE BofA 1-3 Year Global Large Cap Corporate Index (versione hedged)	G1LC
ICE/BofAML	ICE BofA Global High Yield Index (versione hedged)	HW00
STOXX	STOXX USA 900 Net Return EUR	SX90UR
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	EGB0
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Corporate Index	ER00
ICE/BofAML	ICE BofA Global Govt Index	W0G1
ICE/BofAML	ICE BofA Global Corporate Index	G0BC
ICE/BofAML	ICE BofA Global High Yield Index	HW00
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	EGB0
STOXX	Stoxx Emerging Mkt 1500 Net Return	EDE15BR
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	EGB0
STOXX	Stoxx Global 1800 Net Return	SXW1R
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	EGB0
STOXX	Stoxx USA 900 Net Return in Eur	SX90UR
STOXX	Stoxx USA 900 Net Return in Usd	SX90UV
STOXX	Stoxx Europe 600 Net Return	SXXR
STOXX	Euro Stoxx Net Return	SXXT
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	EGB0
STOXX	Stoxx USA 900 Net Return in Eur	SX90UR
STOXX	Stoxx USA 900 Net Return in Usd	SX90UV
STOXX	Stoxx Europe 600 Net Return	SXXR
STOXX	Euro Stoxx Net Return	SXXT
ICE/BofAML	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	EGB0