

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**PRODOTTO: INVESTIMENTI STRATEGICI (Classe A)**

ISIN: IT0005163289

Piano di investimento di capitale (PIC)

**Emittente:** Sella SGR S.p.A appartenente al gruppo bancario Sella**Sito web:** [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it)**Per maggiori informazioni chiamare il:** 800.10.20.10

Consob è responsabile della vigilanza di Sella SGR in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Sella SGR è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Data di realizzazione del documento:** 16/02/2024**COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- **Tipo:** Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato
- **Termine:** La durata massima del Fondo è fissata al 31/12/2050, salvo proroga. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata sopra indicato e presente anche nella Scheda identificativa del Regolamento di Gestione del Fondo o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero, anche prima di tale data:
  - in caso di scioglimento della SGR;
  - in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo bilanciato caratterizzato da investimenti ispirati a principi di sostenibilità sociale, ambientale e di governance oltre che economica che persegue l'obiettivo di un incremento del capitale investito mediante investimenti in strumenti finanziari azionari, obbligazionari e monetari denominati in qualsiasi valuta, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti.

L'investimento in strumenti finanziari azionari, inclusi i derivati, è consentito fino a un massimo del 60%.

Il Fondo può investire in OICR in misura non superiore al 25% del valore delle sue attività.

**Aree Geografiche:** nessuna limitazione.**Categorie di emittenti:** Stati Sovrani, Enti regionali e locali, Organismi internazionali e Società.**Duration:** compresa tra 2 e 4,5 anni.**Rating:** investimenti di qualsiasi qualità creditizia o privi di rating.**Capitalizzazione:** società di qualsiasi capitalizzazione.**Titoli strutturati:** fino al 20% in titoli strutturati (inclusi ABS e MBS).**Rischio cambio:** fino al 50% in divise diverse dall'Euro.**Paesi Emergenti:** fino al 30% in Paesi Emergenti.

**Strumenti derivati:** 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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è pari a 1,5. 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.

La SGR attua una gestione di tipo attivo rispetto al benchmark. La volatilità degli investimenti effettuati consente di prevedere un contenuto livello di scostamento del Fondo rispetto al benchmark: 55% Bloomberg EuroAgg, 35% Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return in EUR, 10% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. B).

In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute.

Le quote di Classe A sono ad accumulazione dei proventi.

**Depositario:** BFF Bank S.p.A..**Ulteriori informazioni:**

- Copie del Prospetto, dell'ultima Relazione di Gestione, della Relazione Semestrale successiva e del Regolamento di Gestione del Fondo nonché ulteriori informazioni sul Fondo, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito della Società di Gestione, [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it), nonché presso la sede della Società medesima e presso i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.

- La sottoscrizione del Fondo può avvenire mediante versamento in unica soluzione (PIC), con un importo minimo pari a 500 Euro o mediante Piani di Accumulo (PAC) con un importo minimo unitario pari a 50 Euro. Per ulteriori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.

**Pubblicazione del valore della quota:** Il valore unitario della quota, espresso in Euro, calcolato con cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e nei giorni di festività nazionale, è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione ed è reperibile anche sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".


- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il Fondo è destinato a soddisfare le esigenze della Clientela Retail e Professionale che abbia:
  - un profilo di rischio coerente con un SRI pari a 3;
  - un orizzonte temporale dell'investimento almeno pari a 4 anni;

- conoscenza dei mercati finanziari e dei relativi rischi;
- un adeguato grado di conoscenza degli strumenti finanziari monetari, obbligazionari e monetari.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Indicatore di rischio



 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde ad un livello di rischio medio-basso.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte connesso a strumenti finanziari derivati OTC e rischio paesi emergenti. Per ulteriori informazioni sui rischi si rinvia al Prospetto.
- Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 5.000</b>	<b>€ 5.530</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-50,05%	-13,75%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.120</b>	<b>€ 8.890</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,78%	-2,89%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.020</b>	<b>€ 10.760</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,20%	1,84%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.420</b>	<b>€ 12.050</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	14,16%	4,77%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2016 e settembre 2020.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2018.

### COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo gestito.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 395</b>	<b>€ 991</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>4,0%</b>	<b>2,5% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,3% prima dei costi e al 1,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Queste cifre comprendono la commissione massima di sottoscrizione che la persona che vende il prodotto può addebitare (2% dell'importo investito).

Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di sottoscrizione.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	2% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 3 Euro di diritti fissi.	€ 203
<b>Costi di uscita</b>	3 Euro di diritti fissi.	€ 3
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,72% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 169
<b>Costi di transazione</b>	0,19% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 19
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	20% dell'overperformance, come definita nel Prospetto, rispetto al benchmark indicato nel par. Obiettivi. Viene applicata se, nel periodo di calcolo, si ha una variazione positiva del valore netto della quota e se eventuali underperformance registrate nel periodo di calcolo vengono recuperate. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	€ 2

## PER QUANTO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

**Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

Questo prodotto è da considerarsi un investimento da breve a medio termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 4 anni. È possibile richiedere il rimborso delle quote (totale o parziale) in qualsiasi giorno lavorativo senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso può essere sospeso nei casi previsti dalla legge, dal Regolamento di Gestione del Fondo e nel corso delle operazioni di liquidazione del Fondo. Gli oneri eventualmente applicabili alle operazioni di rimborso sono indicati nel Prospetto. Per la descrizione delle modalità di richiesta di rimborso, dei termini di valorizzazione e di effettuazione del rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo. L'Investitore che scelga di rimborsare le proprie quote prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo non sarà gravato dall'applicazione di commissioni di rimborso. Per ulteriori informazioni sui costi applicabili in caso di rimborso si rinvia alla sezione "Quali sono i costi?" del presente documento.

## COME PRESENTARE RECLAMI?

I reclami dovranno essere inoltrati per iscritto a Sella SGR S.p.A.- Ufficio Reclami - Via Filippo Sasseti, 32 - 20124 Milano oppure tramite PEC all'indirizzo [sellasgr@pec.sellasgr.it](mailto:sellasgr@pec.sellasgr.it) o essere consegnati personalmente nella sede della Società. In alternativa il reclamo può essere trasmesso tramite il sito della Società [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it) compilando apposito modulo presente nella sezione "Chi siamo – Reclami e Ricorsi". La Società ha adottato idonee procedure per garantire la sollecita trattazione dei reclami presentati dai Clienti. Il processo di gestione dei reclami si conclude entro 60 giorni dal ricevimento del reclamo. La lettera di risposta al reclamo viene inviata tempestivamente, e comunque nei termini sopra indicati, al domicilio indicato dal Cliente.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le informazioni sulle performance passate, rappresentate per un massimo di 10 anni precedenti, sono riportate nell'apposito documento disponibile nella sezione Documenti del sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it).

Ulteriori informazioni sui conflitti di interesse, incentivi, politiche di remunerazione, politica di sostenibilità, politica di impegno, strategia di esecuzione ordini sono disponibili sul sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it) (sezione documenti, "Informativa per l'investitore").



**I seguenti documenti non sono parte integrante del KID ma costituiscono un documento a sé stante di informativa ex ante al potenziale sottoscrittore.**

## Comunicazione ai sensi del Titolo V, Capitolo I, Sez. II, par. 4.4 del Regolamento Banca d'Italia sulla gestione collettiva del risparmio.

### FONDI APPARTENENTI AL SISTEMA SELLA SGR MODIFICHE APPORTATE AL REGOLAMENTO DI GESTIONE

Delibera del Consiglio di Amministrazione di Sella SGR del 5 febbraio 2024. **Modifiche in vigore dal 24 maggio 2024**

#### INVESTIMENTI SOSTENIBILI

- Modifica della politica di investimento:
  - Incrementando la percentuale azionaria in portafoglio, passando da un massimo del 30% del totale delle attività ad un massimo del 50% del totale delle attività;
  - riducendo la percentuale massima investibile negli OICR Target da un massimo del 25% ad un massimo del 10% del totale delle attività.
- Modifica della categoria Assogestioni di appartenenza del fondo da "Obbligazionari Misti" a "Bilanciati Obbligazionari".
- Riduzione della commissione di gestione della Classe C che passa dallo 0,75% su base annua allo 0,60% su base annua.
- Aumento della commissione di gestione della Classe A che passa da 1,00% su base annua a 1,30% su base annua.
- Riduzione del contributo devoluto, dalla Classe A, a favore di iniziative benefiche che passa da 0,50% a 0,30% su base annua del valore complessivo netto di tale Classe.

### MULTIASSET INFRASTRUCTURE OPPORTUNITIES 2027 MODIFICHE APPORTATE AL REGOLAMENTO DI GESTIONE

Delibera del Consiglio di Amministrazione di Sella SGR del 5 febbraio 2024. **Modifiche in vigore dal 24 maggio 2024**

- Trasformazione del fondo a scadenza Multiasset Infrastructure Opportunities 2027 (ovvero MIO 2027) in un fondo aperto con conseguente:
  - Modifica della denominazione da "Multiasset Infrastructure Opportunities 2027 (ovvero MIO 2027)" a Multiasset Infrastructure Opportunities (ovvero MIO).
  - Modifica della durata massima del fondo che dall'essere fissata al 31 dicembre 2027 passa al 30 giugno 2050.
  - Eliminazione dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento.
  - Eliminazione di quanto riportato nell'art. 4 "Altri profili caratterizzanti il Fondo" riportante specifiche relative al periodo di collocamento e agli accadimenti post scadenza dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento.
  - Previsione della possibilità di sottoscrivere il prodotto oltre alla già prevista modalità PIC, anche mediante piani di accumulo (PAC) e mediante adesione a operazioni di passaggio tra Fondi/Comparti (switch). Possibilità di usufruire dei rimborsi programmati.
  - Modifica della politica di investimento:
    - Incrementando la percentuale massima di investimento in azioni, emesse da società di qualsiasi capitalizzazione, derivati azionari e O.I.C.R. azionari con focus sulle infrastrutture globali che passa "da un minimo del 10% fino ad un massimo del 35% del totale delle attività" a "da un minimo del 10% fino ad un massimo del 50% del totale delle attività".
    - Eliminazione della previsione secondo la quale "Una componente prevalente degli strumenti obbligazionari presenta una vita residua media correlata all'Orizzonte Temporale dell'Investimento del Fondo mentre la restante parte della componente obbligazionaria sarà composta da strumenti finanziari di natura obbligazionaria con vita residua non superiore di 2 anni alla scadenza del Fondo, ad esclusione di emissioni acquisite in seguito all'adesione a piani di ristrutturazioni del debito effettuate nell'interesse dei sottoscrittori".
    - Eliminazione della previsione secondo la quale "Durante il Periodo di Collocamento, nonché a decorrere dal giorno successivo alla scadenza dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento, il Fondo potrà investire fino al 100% in strumenti obbligazionari a breve termine, depositi bancari, liquidità".
    - Modifica dello stile di gestione da "Il Fondo adotta uno stile di gestione orientato alla costruzione di un portafoglio caratterizzato da una componente obbligazionaria costituita prevalentemente da strumenti finanziari con vita residua media correlata all'orizzonte temporale del Fondo e una componente costituita da investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria aventi l'obiettivo di generare un rendimento positivo per l'investitore sull'orizzonte temporale di investimento del Fondo. Gli investimenti sono effettuati sulla base di un'analisi delle principali variabili macroeconomiche, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali ed alle politiche fiscali adottate dagli Stati; nonché sulla base di analisi di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari." a "Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. La SGR attua una gestione di tipo fondamentale, vale a dire analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi di paesi e settori, ed analisi economico-aziendale per la selezione di società che abbiano tassi di crescita sostenibile; il tutto nel rispetto di una adeguata diversificazione degli investimenti. Metodi di tipo quantitativo possono essere utilizzati per il controllo dei rischi e l'ottimizzazione del profilo rischio/rendimento e sono di supporto alle sopraccitate analisi".
- Modifica della categoria Assogestioni di appartenenza del fondo da "Bilanciato Obbligazionario" a "Flessibile".
- Modifica della distribuzione annuale che passerà dall'essere pari all'1,50% del valore iniziale del Fondo ad essere fissata in misura non inferiore all'1,00% e non superiore al 3,00%, riferita al valore unitario della quota calcolato il primo giorno lavorativo dell'esercizio finanziario.

Relativamente alla distribuzione effettuata con riferimento all'esercizio contabile che chiude al 28 giugno 2024 verrà applicata ancora la cedola annuale pari all'1,50%, mentre la nuova modalità di distribuzione troverà applicazione alle distribuzioni effettuate a decorrere dai successivi esercizi contabili chiusi al 30 giugno di ciascun anno.
- Con specifico riferimento alla commissione di gestione: eliminazione della previsione secondo la quale durante il periodo di collocamento la commissione di gestione è pari allo 0,600% su base annua.
- Con specifico riferimento alla provvigione di incentivo:
  - Modifica dell'indicatore di riferimento (*hurdle rate*) rispetto al quale viene misurata la performance relativa del Fondo che passa dal tasso di rendimento del 4% su base annua al tasso di rendimento del 6% su base annua.

- Modifica del periodo di riferimento della performance che passa da *“l’orizzonte temporale su cui la performance viene misurata e confrontata con quella dell’hurdle rate sotto indicato decorre dall’ultimo giorno di valorizzazione a quota fissa fino al 30 giugno 2027. Eventuali Overperformance possono essere utilizzate una sola volta per compensare le underperformance pregresse. Ogni underperformance del Fondo rispetto all’hurdle rate è recuperata prima che la commissione di performance diventi esigibile”* a *“l’orizzonte temporale su cui la performance viene misurata e confrontata con quella dell’hurdle rate sotto indicato, al termine del quale si può reimpostare il meccanismo di compensazione della sottoperformance (underperformance) passata. La durata del Periodo di riferimento della performance, ai fini del recupero della sottoperformance, è pari a 5 Periodi di calcolo. Tale periodo decorre per la prima volta dal 16 maggio 2022 (ultimo giorno di valorizzazione a quota fissa). Successivamente, il Periodo di riferimento decorre dall’ultimo giorno di valorizzazione della quota relativo al quinto Periodo di calcolo precedente. Eventuali Overperformance possono essere utilizzate una sola volta per compensare le underperformance pregresse. Ogni underperformance del Fondo rispetto all’hurdle rate è recuperata prima che la commissione di performance diventi esigibile”*.

Conseguentemente è stata eliminata la previsione secondo la quale il primo Periodo di calcolo ha una durata *“che decorre dall’ultimo giorno di valorizzazione a quota fissa fino al 30 giugno 2023”*.

- Inserimento del diritto fisso pari a 0,75 euro per ogni operazione di sottoscrizione nell’ambito di un programma di accumulazione (PAC) e di rimborso nell’ambito di un programma di disinvestimento, *switch* programmati compresi.
- Con riferimento all’investimento in OICR collegati modifica della seguente previsione da *“Nel caso in cui il patrimonio del Fondo investa in O.I.C.R. collegati, sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli O.I.C.R. acquisiti, e dal compenso riconosciuto alla SGR è dedotta la remunerazione complessiva che il gestore degli O.I.C.R. collegati percepisce (provvigione di gestione, di incentivo, ecc)”* a *“Nel caso in cui il patrimonio del Fondo investa in OICR collegati, sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti, e dal compenso riconosciuto alla SGR è dedotta - sino alla concorrenza dell’intero compenso - la remunerazione complessiva che il gestore degli OICR collegati percepisce (provvigione di gestione, di incentivo, ecc)”*.
- Inserimento della previsione secondo la quale *“La partecipazione al Fondo non è consentita ai soggetti nei confronti dei quali, ai sensi del Prospetto, non possono essere offerte o distribuite le quote del Fondo. A tal fine la SGR può: - respingere la richiesta di emissione o trasferimento di quote da o a tali soggetti; - richiedere ai partecipanti al Fondo, in qualunque momento, di fornire per iscritto, sotto la propria responsabilità, ogni informazione ritenuta necessaria per la verifica della sussistenza dei requisiti previsti per la partecipazione al Fondo; - procedere al rimborso d’iniziativa di tutte le quote detenute da tali soggetti. Il rimborso d’iniziativa delle quote è determinato in base al valore unitario corrente, al netto della commissione di rimborso eventualmente applicabile ai sensi del presente Regolamento”*.
- Introduzione della disciplina in merito alla possibilità di sottoscrivere le quote anche mediante conferimento di mandato con o senza rappresentanza ai soggetti incaricati del collocamento;
- Eliminazione della previsione secondo cui *“limitatamente ai primi 10 giorni di calcolo del valore unitario della quota il valore giornaliero rimarrà invariato a 10,000 Euro”*.



# DOCUMENTO DI INFORMAZIONE

Per i partecipanti a OICVM di diritto italiano coinvolti nelle operazioni di fusione tra fondi

# INDICE

DOCUMENTO DI INFORMAZIONE.....	1
A. MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO IN CUI SI COLLOCA L'OPERAZIONE.....	3
B. IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL'OPERAZIONE .....	3
B1. RISULTATI ATTESI DELL'INVESTIMENTO .....	4
B2. OGGETTO, POLITICA D'INVESTIMENTO E ALTRE CARATTERISTICHE .....	4
B3. INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO E RENDIMENTO DEL FONDO E RISCHI RILEVANTI NON RAPPRESENTATI DALL'INDICATORE .....	8
B4. REGIME DEI PROVENTI.....	10
B5. REGIME DELLE SPESE.....	11
B6. RELAZIONI DI GESTIONE DEI FONDI .....	15
B7. DIFFERENZE NEI DIRITTI DEI PARTECIPANTI A SEGUITO DEL PERFEZIONAMENTO DELL'OPERAZIONE .....	15
B8. POSSIBILE DILUIZIONE DEI RENDIMENTI.....	16
B9. REGIME FISCALE.....	16
B10. INFORMAZIONI SPECIFICHE PER I PARTECIPANTI AL FONDO OGGETTO DELL'OPERAZIONE DI FUSIONE.....	16
B11. INFORMAZIONI SPECIFICHE PER I PARTECIPANTI AI FONDI RICEVENTI.....	16
C. DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE .....	17
D. ASPETTI PROCEDURALI .....	17
E. INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE.....	17
Allegato 1 – KID fondi riceventi .....	18
Allegato 2 – Scenari di Performance .....	19
Allegato 3 – Modifiche al regolamento di gestione dei fondi riceventi.....	21



# DOCUMENTO DI INFORMAZIONE PER I PARTECIPANTI A OICVM DI DIRITTO ITALIANO COINVOLTI NELLE OPERAZIONI DI FUSIONE TRA FONDI

Il Consiglio di Amministrazione della Società Sella SGR S.p.A. (la "SGR") ha deliberato il 4 marzo 2024 le operazioni di fusione per incorporazione che coinvolgono i **Fondi** di seguito indicati:

FONDO OGGETTO DI FUSIONE E RELATIVE CLASSI	FONDO RICEVENTE E RELATIVE CLASSI (POST FUSIONE)
Bond Cedola 2023	Bond Euro Corporate (Classe B)*
Investimenti Strategici (Classe A e Classe C)	Investimenti Sostenibili (Classe A e Classe C)**

\* La Classe B del Fondo Bond Euro Corporate sarà operativa dal 16 aprile 2024.

\*\* Il Fondo Investimenti Sostenibili ha variato, tra l'altro, la propria politica di investimento, già oggetto di informativa individuale ai relativi partecipanti in data 28 febbraio 2024.

(di seguito, la "Fusione" o l'"Operazione").

Tutti i Fondi coinvolti nell'Operazione sono costituiti e gestiti dalla medesima SGR, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica d'investimento compatibile.

Per tutti i Fondi coinvolti nell'Operazione il Depositario è BFF Bank S.p.A. e il revisore legale è la Società KPMG S.p.A..

La fusione per incorporazione è un'operazione in cui uno o più Fondi si estinguono (Fondi oggetto di fusione) trasferendo tutte le loro attività e passività ad un altro Fondo esistente (Fondo ricevente).

L'operazione di fusione non è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto rientra nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata in via generale.

## A. MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO IN CUI SI COLLOCA L'OPERAZIONE

Per il Fondo **Bond Cedola 2023** la Fusione consegue alla scadenza dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento di 5 anni (31 dicembre 2023). Al riguardo, infatti, ai sensi del vigente Regolamento di gestione, il Fondo Bond Cedola 2023 deve essere fuso per incorporazione in altro fondo gestito dalla SGR caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile rispetto a quella dallo stesso perseguita.

Più in generale, la finalità che si intende perseguire con l'Operazione è una semplificazione dell'offerta dei Fondi e l'accrescimento dell'efficienza nella gestione, il cui principale obiettivo è quello di incrementare il patrimonio dei Fondi interessati al fine di poter offrire ai sottoscrittori un beneficio in termini di maggiori economie di scala e minori costi. Si ritiene infatti che l'incremento delle masse in gestione riferite al Fondo ricevente, effetto naturale della Fusione, consentirà alla SGR di ottenere, a beneficio dei partecipanti ai Fondi coinvolti nell'Operazione, (i) una maggior efficienza gestionale ed amministrativa, (ii) la maggiore diversificazione degli strumenti finanziari in portafoglio sempre nel rispetto del Regolamento di gestione, con un conseguente maggiore contenimento del rischio complessivo, (iii) una minore incidenza dei costi fissi a carico dei singoli Fondi (ad esempio spese di revisione e spese di pubblicazione NAV) e, quindi, una complessiva riduzione delle spese fisse indirettamente a carico dei partecipanti e dei potenziali rischi di natura operativa.

La Fusione del Fondo:

- (i) **Bond Cedola 2023** (disciplinato da apposito Regolamento di gestione) nel Fondo **Bond Euro Corporate** (appartenente al "Sistema Sella SGR") ha l'obiettivo di offrire ai sottoscrittori un prodotto caratterizzato da investimenti ispirati a principi di sostenibilità sociale, ambientale e di governance oltre che economica, che mira al graduale incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo, con un grado di rischio compreso tra medio/basso e medio/alto; il Fondo ricevente investe nella medesima *asset class*, sfruttando (rispetto al Fondo oggetto di fusione che investe in strumenti finanziari denominati in euro) l'esposizione in divise diverse dall'euro fino ad un massimo del 20% del totale delle attività e la possibilità di investire in depositi bancari in misura superiore (50% del totale delle attività rispetto al 30% del Fondo oggetto di fusione) e con una *duration* massima di portafoglio di 8 anni (rispetto a una *duration* del Fondo oggetto di fusione correlata all'Orizzonte Temporale dell'Investimento). Inoltre, come previsto dalla documentazione d'offerta, il Fondo oggetto di fusione non prevede limiti di *rating* diversamente dal Fondo ricevente che prevede la possibilità di investire in titoli di emittenti di non adeguata qualità creditizia o privi di rating fino al 30%; il Fondo ricevente ha altresì una maggiore esposizione in titoli strutturati (fino al 30%) rispetto al Fondo oggetto di fusione (fino al 10%).
- (ii) **Investimenti Strategici** nel Fondo **Investimenti Sostenibili**, entrambi appartenenti al "Sistema Sella SGR", ha l'obiettivo di offrire ai sottoscrittori un prodotto qualificato ex art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088, che ha come obiettivo investimenti sostenibili ad impatto ambientale e sociale oltre che economico, mirando ad un graduale incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo e che si caratterizza con un grado di rischio lievemente più contenuto (compreso tra medio/basso e medio/alto, rispetto a medio e alto del Fondo oggetto di fusione), correlato ad una esposizione azionaria fino al massimo del 50% del totale delle attività (rispetto al 60% del Fondo oggetto di fusione). Inoltre la Classe A del Fondo ricevente contribuisce ulteriormente a finalità etiche in quanto lo 0,075% trimestrale (0,30% su base annua) del valore complessivo netto di tale Classe viene devoluto ad iniziative benefiche. Inoltre il Fondo ricevente prevede una minore esposizione agli OICR (10% rispetto al 25% del Fondo oggetto di fusione). In aggiunta, come previsto dalla documentazione d'offerta, il Fondo oggetto di fusione non prevede limiti di rating (investimenti di qualsiasi qualità creditizia o privi di rating), diversamente dal Fondo ricevente che prevede investimenti di non adeguata qualità creditizia o privi di rating fino al 30%.

## B. IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL'OPERAZIONE

Si riporta di seguito una descrizione del possibile impatto dell'Operazione sui partecipanti ai Fondi coinvolti nell'Operazione, sulla base del raffronto tra ciascun Fondo oggetto dell'operazione di fusione e ciascun Fondo ricevente (post fusione).

## B1. RISULTATI ATTESI DELL'INVESTIMENTO

FONDO OGGETTO DI FUSIONE E RELATIVE CLASSI	RISULTATI ATTESI DELL'INVESTIMENTO	FONDO RICEVENTE E RELATIVE CLASSI (POST FUSIONE)	RISULTATI ATTESI DELL'INVESTIMENTO
Bond Cedola 2023	Conservazione del valore del capitale e suo graduale accrescimento.	Bond Euro Corporate (Classe B)	Graduale accrescimento del capitale investito.
Investimenti Strategici (Classe A e Classe C)	Incremento del capitale investito.	Investimenti Sostenibili (Classe A e Classe C)	Graduale incremento del valore del capitale investito.

## B2. OGGETTO, POLITICA D'INVESTIMENTO E ALTRE CARATTERISTICHE


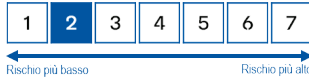
	FONDO OGGETTO DI FUSIONE	FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE)
	Bond Cedola 2023	Bond Euro Corporate (Classe B)
<b>Oggetto</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>tipologia di strumenti finanziari</li> <li>settore merceologico</li> <li>ambito geografico</li> <li>rating (qualità creditizia)</li> <li>grado di liquidità</li> </ul>	<p>Strumenti finanziari obbligazionari, monetari e OICR obbligazionari; obbligazioni convertibili e OICR specializzati in obbligazioni convertibili; OICR; depositi bancari.</p> <p>Senza limitazioni di tipo settoriale.</p> <p>Senza limitazioni per area geografica.</p> <p>Titoli di debito e monetari di Stati sovrani, organismi internazionali, enti locali ed emittenti societari, di qualsiasi qualità creditizia (senza limiti di rating).</p> <p>Grado di liquidità adeguato.</p>	<p>Strumenti finanziari obbligazionari e monetari; obbligazioni convertibili e OICR specializzati in obbligazioni convertibili; OICR; depositi bancari.</p> <p>Senza limitazioni di tipo settoriale.</p> <p>Senza limitazioni per area geografica.</p> <p>Titoli di debito e monetari emessi da Società, Stati sovrani, organismi internazionali, enti locali, di qualsiasi qualità creditizia (fino al 30% emittenti di non adeguata qualità creditizia o privi di rating).</p> <p>Grado di liquidità adeguato.</p>
<b>Politica d'investimento e altre caratteristiche</b>	<b>Il Fondo è un fondo obbligazionario flessibile che mira alla conservazione del capitale ed al suo graduale accrescimento, in un orizzonte temporale di 5 anni (Orizzonte Temporale dell'Investimento).</b>	<b>Il Fondo è un fondo obbligazionario corporate caratterizzato da investimenti ispirati a principi di sostenibilità sociale, ambientale e di governance oltre che economica, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019, che mira al graduale incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo, con un grado di rischio compreso tra medio/basso e medio/alto.</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>limiti di investimento</li> </ul>	<p>Fino al 100% in obbligazioni e strumenti monetari denominati in euro; OICR obbligazionari.</p> <p>Fino al 10% in obbligazioni convertibili e OICR specializzati in obbligazioni convertibili.</p> <p>Fino al 20% in Paesi Emergenti.</p> <p>Fino al 10% in OICR.</p> <p>Fino al 30% in depositi bancari.</p> <p><b>Vita residua degli strumenti obbligazionari: per una componente prevalente correlata all'Orizzonte Temporale dell'Investimento; per la restante parte non superiore di 7 anni alla scadenza del Fondo.</b></p>	<p>In obbligazioni e strumenti monetari denominati in Euro; <b>in altre divise fino al 20%</b>; OICR obbligazionari.</p> <p>Fino al 10% in obbligazioni convertibili e OICR specializzati in obbligazioni convertibili.</p> <p>Fino al 20% in Paesi Emergenti.</p> <p>Fino al 10% in OICR.</p> <p>Fino al <b>50%</b> in depositi bancari.</p> <p><b>Duration massima di portafoglio: 8 anni.</b></p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>utilizzo dei derivati</li> </ul>	<p>Finalità dell'investimento in derivati:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>di copertura dei rischi presenti nel portafoglio del Fondo;</li> <li>diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio (per sfruttare i disallineamenti dei prezzi tra gli strumenti derivati ed il loro sottostante), riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato.</li> </ul>	<p>Finalità dell'investimento in derivati:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>di copertura dei rischi presenti nel portafoglio del Fondo;</li> <li>diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio (per sfruttare i disallineamenti dei prezzi tra gli strumenti derivati ed il loro sottostante), riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato.</li> </ul>



	FONDO OGGETTO DI FUSIONE	FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE)
	Bond Cedola 2023	Bond Euro Corporate (Classe B)
	L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati, in relazione alle finalità sopra indicate, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo.	L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati, in relazione alle finalità sopra indicate, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo.
<b>Benchmark o altro parametro di riferimento: caratteristiche e composizione</b>	<p>In luogo del <i>benchmark</i> la SGR ha individuato la seguente misura di rischio:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Value at Risk (VAR): - 2,30% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95%.</li> </ul>	<p>Il <i>benchmark</i> del Fondo, che viene utilizzato anche ai fini del calcolo delle commissioni di <i>performance</i>, è il seguente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>100% Bloomberg Euro AGG Corporate Excluding Financials.</li> </ul> <p>Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sull'<i>information provider</i> Bloomberg.</p> <p><i>(L'indice utilizzato tiene conto delle complessive caratteristiche del Fondo e, secondo le valutazioni della SGR, è coerente con le politiche di investimento che si intendono perseguire).</i></p>
<b>Stile di gestione e tecniche di investimento</b>	<p>Lo stile di gestione è orientato alla costruzione di un portafoglio caratterizzato da una componente obbligazionaria costituita prevalentemente da strumenti finanziari con vita residua media correlata all'Orizzonte Temporale dell'Investimento del Fondo e una componente costituita da investimenti in strumenti finanziari aventi l'obiettivo di generare un rendimento positivo per l'investitore sull'orizzonte temporale di investimento del Fondo.</p> <p>Gli investimenti sono effettuati sulla base di un'analisi delle principali variabili macroeconomiche, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali ed alle politiche fiscali adottate dagli Stati; nonché sulla base di analisi di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari.</p>	<p>La SGR attua una gestione di tipo attivo rispetto al <i>benchmark</i> ed effettua gli investimenti sulla base di un'analisi delle principali variabili macroeconomiche, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, ed alle politiche fiscali adottate dagli Stati; nonché sulla base di analisi di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari. Sono considerate inoltre, le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle diverse obbligazioni degli emittenti considerati.</p>
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	<p>Per i partecipanti al <u>Fondo oggetto di fusione</u>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>il Fondo ricevente, a differenza del Fondo oggetto di fusione, promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio; per ulteriori informazioni in merito all'informativa sulla sostenibilità si rinvia al sito web <a href="http://www.sellasgr.it/sg/ita/documenti_utili/informativa-sostenibilita.jsp">www.sellasgr.it/sg/ita/documenti_utili/informativa-sostenibilita.jsp</a> e al Prospetto pubblicato nel sito web della SGR: <a href="http://www.sellasgr.it">www.sellasgr.it</a>;</li> <li>il Fondo ricevente, a differenza del Fondo oggetto di fusione (che mira alla conservazione del capitale ed al suo graduale accrescimento, in un orizzonte temporale di 5 anni), persegue l'obiettivo di un graduale incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo, con un grado di rischio compreso tra medio/basso e medio/alto;</li> <li>il Fondo ricevente, a differenza del Fondo oggetto di fusione, prevede l'investimento in titoli di debito e monetari in divise diverse dall'euro nel limite massimo del 20%;</li> <li>il Fondo ricevente può investire in depositi bancari fino al 50%, mentre il Fondo oggetto di fusione fino al 30%;</li> <li>il Fondo ricevente prevede l'investimento in titoli di emittenti di non adeguata qualità creditizia o privi di <i>rating</i> fino al 30%, mentre il Fondo oggetto di fusione non prevede limiti di <i>rating</i>;</li> <li>il Fondo ricevente ha una <i>duration</i> massima di portafoglio di 8 anni (rispetto a una <i>duration</i> del Fondo oggetto di fusione prevalentemente correlata all'Orizzonte Temporale dell'Investimento);</li> <li>il Fondo ricevente, a differenza del Fondo oggetto di fusione che in luogo del <i>benchmark</i> prevede una misura di rischio alternativa (VAR: - 2,30% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95%), ha un benchmark di riferimento, che viene utilizzato anche ai fini del calcolo delle commissioni di performance: 100% Bloomberg Euro AGG Corporate Excluding Financials.</li> </ul> <p>Nessuna modifica interverrà per i partecipanti al <u>Fondo ricevente</u>.</p>	

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE E RELATIVE CLASSI	FONDO RICEVENTE E RELATIVE CLASSI (POST FUSIONE)
	Investimenti Strategici (Classe A e Classe C)	Investimenti Sostenibili (Classe A e Classe C)
<b>Oggetto</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>tipologia di strumenti finanziari</b></li> <li><b>settore merceologico</b></li> <li><b>ambito geografico</b></li> <li><b>rating (qualità creditizia)</b></li> <li><b>grado di liquidità</b></li> </ul>	<p>Strumenti finanziari obbligazionari, monetari e OICR obbligazionari; azioni e OICR azionari, derivati, denominati in qualsiasi valuta.</p> <p>Senza limitazioni di tipo settoriale.</p> <p>Senza limitazioni per area geografica.</p> <p>Obbligazioni e strumenti monetari, di società, Stati sovrani, enti locali, organismi internazionali, di qualsiasi qualità creditizia (o privi di rating).</p> <p>Grado di liquidità adeguato.</p>	<p>Strumenti finanziari obbligazionari, monetari e OICR obbligazionari; azioni e OICR azionari, derivati, denominati in qualsiasi valuta.</p> <p>Senza limitazioni di tipo settoriale.</p> <p>Senza limitazioni per area geografica.</p> <p>Obbligazioni e strumenti monetari, di società, Stati sovrani, enti locali, organismi internazionali, di qualsiasi qualità creditizia (fino al 30% emittenti di non adeguata qualità creditizia o privi di rating).</p> <p>Grado di liquidità adeguato.</p>
<b>Politica d'investimento e altre caratteristiche</b>	<p>Il Fondo è un fondo bilanciato caratterizzato da investimenti ispirati a principi di sostenibilità sociale, ambientale e di governance oltre che economica, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019, che mira all'incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo, con un grado di rischio compreso tra medio e alto.</p>	<p>Il Fondo è un fondo bilanciato obbligazionario qualificato ex art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 avente come obiettivo investimenti sostenibili ad impatto ambientale e sociale oltre che economico, che mira ad un graduale incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo, con un grado di rischio compreso tra medio/basso e medio/alto. La Classe A del Fondo contribuisce ulteriormente a finalità etiche in quanto lo 0,075% del valore complessivo netto di tale Classe alla fine di ogni trimestre (0,30% su base annua), calcolato e prelevato con le modalità indicate nel Regolamento, viene devoluto ad iniziative benefiche.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>limiti di investimento</b></li> <li><b>utilizzo dei derivati</b></li> </ul>	<p>Fino al 100% in obbligazioni, strumenti monetari e OICR obbligazionari.</p> <p>Fino al 60% in azioni, derivati azionari e OICR azionari.</p> <p>Fino al 30% in Paesi Emergenti.</p> <p>Fino al 25% in OICR inclusi OICR che dichiarano di investire in strumenti di natura obbligazionaria, monetaria, azionaria, ovvero in indici collegati alle commodities.</p> <p>Fino al 30% in depositi bancari.</p> <p>Finalità dell'investimento in derivati:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>di copertura dei rischi presenti nel portafoglio del Fondo;</li> <li>diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio (per sfruttare i disallineamenti dei prezzi tra gli strumenti derivati ed il loro sottostante), riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato.</li> </ul> <p>L'esposizione complessiva netta in strumenti finanziari derivati, in relazione alle finalità sopra indicate, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo.</p>	<p>Fino al 100% in obbligazioni, strumenti monetari e OICR obbligazionari.</p> <p>Fino al 50% in azioni, derivati azionari e OICR azionari.</p> <p>Fino al 30% in Paesi Emergenti.</p> <p>Fino al 10% in OICR.</p> <p>Fino al 30% in depositi bancari.</p> <p>Finalità dell'investimento in derivati:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>di copertura dei rischi presenti nel portafoglio del Fondo;</li> <li>diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio (per sfruttare i disallineamenti dei prezzi tra gli strumenti derivati ed il loro sottostante), riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato.</li> </ul> <p>L'esposizione complessiva netta in strumenti finanziari derivati, in relazione alle finalità sopra indicate, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo.</p>
<b>Benchmark o altro parametro di riferimento: caratteristiche e composizione</b>	<p>Il benchmark del Fondo, che viene utilizzato anche ai fini del calcolo delle commissioni di performance, è il seguente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>55% Bloomberg EuroAgg;</li> <li>35% Bloomberg Developed Markets Large &amp; Mid Cap Net Return in EUR,</li> </ul>	<p>In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura del rischio, coerente con il profilo di rischio del Fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>value at risk (VAR): - 5,70% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95%.</li> </ul>

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE E RELATIVE CLASSI	FONDO RICEVENTE E RELATIVE CLASSI (POST FUSIONE)
	Investimenti Strategici (Classe A e Classe C)	Investimenti Sostenibili (Classe A e Classe C)
	<ul style="list-style-type: none"> <li>10% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months.</li> </ul> <p>Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sull'<i>information provider</i> Bloomberg. (L'indice utilizzato tiene conto delle complessive caratteristiche del Fondo e, secondo le valutazioni della SGR, è coerente con le politiche di investimento che si intendono perseguire).</p>	
<b>Stile di gestione e tecniche di investimento</b>	<p>La SGR attua una gestione di tipo fondamentale, vale a dire analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi di paesi e settori, ed analisi economico-aziendale per la selezione di società che abbiano <b>tassi di crescita attesi superiori alla media di mercato (c.d. stile growth) o valutazioni inferiori alle comparabili alternative nel mercato (c.d. stile value)</b>; il tutto nel rispetto di una adeguata diversificazione degli investimenti. Metodi di tipo quantitativo possono essere utilizzati per il controllo dei rischi e l'ottimizzazione del profilo rischio/rendimento e sono di supporto alle sopraccitate analisi.</p>	<p>La SGR attua una gestione di tipo fondamentale, vale a dire analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi di paesi e settori, ed analisi economico-aziendale per la selezione di società che abbiano <b>tassi di crescita sostenibile</b>; il tutto nel rispetto di una adeguata diversificazione degli investimenti. Metodi di tipo quantitativo possono essere utilizzati per il controllo dei rischi e l'ottimizzazione del profilo rischio/rendimento e sono di supporto alle sopraccitate analisi.</p> <p><b>La SGR, nell'individuare strumenti di investimento capaci di combinare rendimento finanziario con chiari obiettivi di sviluppo sociale ed ambientale, predilige, sia per la componente azionaria sia per la componente obbligazionaria, emittenti impegnati, a titolo esemplificativo, nelle seguenti tematiche: Microfinanza, Salute, Educazione, Commercio Equo Solidale, Housing Sociale, Energie Rinnovabili, Gestione delle Acque e dei Rifiuti. Tali investimenti si realizzano attraverso la selezione di società che si distinguono per l'impegno in questi settori e/o attraverso strumenti obbligazionari dedicati alle tematiche sociali e ambientali, quali, tra gli altri, Green Bond, Vaccine Bond, Housing Bond, Education Support Bond, Climate Bond, Water Bond ed altri bond tematici.</b></p>
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	<p>Per i partecipanti al <u>Fondo oggetto di fusione</u>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>il Fondo ricevente, a differenza del Fondo oggetto di fusione (che promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088), è qualificato ex art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088, avente come obiettivo investimenti sostenibili ad impatto ambientale e sociale oltre che economico; per ulteriori informazioni in merito all'informativa sulla sostenibilità si rinvia al sito web <a href="http://www.sellasgr.it/sg/ita/documenti_utili/informativa-sostenibilita.jsp">www.sellasgr.it/sg/ita/documenti_utili/informativa-sostenibilita.jsp</a> e al Prospetto pubblicato nel sito web della SGR: <a href="http://www.sellasgr.it">www.sellasgr.it</a>;</li> <li>il Fondo ricevente, a differenza del Fondo oggetto di fusione (che mira all'incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo, con un grado di rischio compreso tra medio e alto), mira ad un graduale incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo, con un grado di rischio compreso tra medio/basso e medio/alto;</li> <li>la Classe A del Fondo ricevente, a differenza della medesima Classe del Fondo oggetto di fusione, contribuisce a finalità etiche, anche devolvendo ad iniziative benefiche lo 0,075% trimestrale (0,30% su base annua) del valore complessivo netto di tale Classe;</li> <li>il Fondo ricevente prevede l'investimento in titoli di emittenti di non adeguata qualità creditizia o privi di <i>rating</i> fino al 30%, mentre il Fondo oggetto di fusione non prevede limiti di <i>rating</i>;</li> <li>il Fondo ricevente prevede una esposizione in azioni lievemente più contenuta (fino al 50%) in azioni, derivati azionari e OICR azionari, rispetto al Fondo oggetto di fusione (fino al 60%);</li> <li>il Fondo ricevente a differenza del Fondo oggetto di fusione (che può investire fino al 25% in OICR inclusi OICR che dichiarano di investire in strumenti di natura obbligazionaria, monetaria, azionaria, ovvero in indici collegati alle commodities) può investire in OICR fino al 10%;</li> <li>il Fondo ricevente, a differenza del Fondo oggetto di fusione, ha uno stile di gestione volto a individuare strumenti di investimento capaci di combinare rendimento finanziario con chiari obiettivi di sviluppo sociale ed ambientale, prediligendo emittenti impegnati in specifiche tematiche;</li> <li>il Fondo ricevente, a differenza del Fondo oggetto di fusione (che prevede un <i>benchmark</i> utilizzato anche ai fini del calcolo delle commissioni di performance), in luogo del <i>benchmark</i> prevede una misura di rischio alternativa (VAR – 5,70% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95%).</li> </ul> <p>Nessuna modifica interverrà per i partecipanti al <u>Fondo ricevente</u>.</p>	

**B3. INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO E RENDIMENTO DEL FONDO E RISCHI RILEVANTI NON RAPPRESENTATI DALL'INDICATORE**

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE	FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE)
	Bond Cedola 2023	Bond Euro Corporate (Classe B)
Indicatore di rischio e potenziale rendimento del Fondo	 <p>Il Fondo ha un livello di rischio 3 su 7 (SRI ricalcolato comparabile a quello del Fondo ricevente)*. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della SGR di pagare quanto dovuto. <b>L'appartenenza del Fondo a questa categoria è dovuta all'esposizione al mercato obbligazionario: il Fondo quindi risulta essere principalmente esposto al rischio tasso.</b></p> <p><i>(*) Il Fondo Bond Cedola 2023 ha chiuso il collocamento il 28 dicembre 2018; pertanto l'indicatore di rischio (SRI) indicato nel Prospetto (pari a "4" ai sensi della metodologia UCITS) è stato ricalcolato secondo la metodologia PRIIP, al fine di rendere lo stesso comparabile con quello del Fondo ricevente.</i></p>	 <p>Il Fondo ha un livello di rischio 2 su 7, che corrisponde ad un livello di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della SGR di pagare quanto dovuto. <b>L'appartenenza del Fondo a questa categoria è dovuta all'esposizione al mercato obbligazionario societario: il Fondo quindi risulta essere principalmente esposto al rischio tasso.</b></p>
Scenari di performance	Non previsti.	Per gli scenari di performance, si rinvia all'Allegato 1 (KID).
Rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore (se sostanzialmente diversi)	<p>Altri rischi essenziali, non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>rischio di controparte: è il rischio che il soggetto con il quale il Fondo ha stipulato contratti non sia in grado di rispettare, nei tempi e modi stabiliti, gli impegni assunti</li> <li>rischio di liquidità: è il rischio che in certe situazioni di mercato gli strumenti finanziari in portafoglio possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite;</li> <li>rischio di credito: è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il Fondo non sia in grado di adempiere (in tutto o in parte) ai propri obblighi di pagamento.</li> <li>rischio Paesi Emergenti: è il rischio di investimento in mercati emergenti, non sempre ben regolamentati o efficienti, potenzialmente soggetti a crisi geo-socio-politiche e svalutazioni di cambi, in cui gli investimenti possono essere influenzati da un minore grado liquidità.</li> </ul>	<p>Altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>rischio di controparte: è il rischio che il soggetto con il quale il Fondo ha stipulato contratti non sia in grado di rispettare, nei tempi e modi stabiliti, gli impegni assunti;</li> <li>rischio di liquidità: è il rischio che in certe situazioni di mercato gli strumenti finanziari in portafoglio possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite;</li> <li>rischio di credito: è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il Fondo non sia in grado di adempiere (in tutto o in parte) ai propri obblighi di pagamento.</li> </ul>
Sintesi delle differenze sostanziali	<p>Il Fondo ricevente, rispetto al Fondo oggetto di fusione, è collocato in una categoria di rischio inferiore (livello di rischio 2), che corrisponde ad un livello di rischio basso e riflette principalmente una minore volatilità data anche dall'investimento in titoli di emittenti di non adeguata qualità creditizia o privi di rating in misura più contenuta. Quanto agli scenari di performance relativi al Fondo ricevente (cfr. Allegato 1 - KID), e non previsti per il Fondo oggetto di fusione in quanto trattasi di fondo che ha chiuso il collocamento il 28 dicembre 2018, in caso di uscita (PIC) dopo il periodo raccomandato di tre anni, presentano un dato su base annua nello scenario peggiore (stress) di -7,92% e nello scenario migliore (favorevole) di 1,97%.</p>	

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE E RELATIVE CLASSI	FONDO RICEVENTE E RELATIVE CLASSI (POST FUSIONE)
	Investimenti Strategici (Classe A e Classe C)	Investimenti Sostenibili (Classe A e Classe C)
<b>Indicatore di rischio e potenziale rendimento del Fondo</b>	 <p>Il Fondo ha un livello di rischio 3 su 7, che corrisponde ad un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla <i>performance</i> futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della SGR di pagare quanto dovuto.</p> <p>L'appartenenza del Fondo a questa categoria è dovuta all'esposizione al mercato azionario e obbligazionario internazionale: il Fondo quindi risulta essere principalmente esposto al rischio tasso, di cambio e al rischio di investimento sul mercato azionario.</p> <p>Per il confronto sugli scenari di performance, si rinvia all'Allegato 2.</p>	 <p>Il Fondo ha un livello di rischio 3 su 7, che corrisponde ad un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla <i>performance</i> futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della SGR di pagare quanto dovuto.</p> <p>L'appartenenza del Fondo a questa categoria è dovuta all'esposizione al mercato azionario e obbligazionario internazionale: il Fondo quindi risulta essere principalmente esposto al rischio tasso, di cambio e al rischio di investimento sul mercato azionario.</p> <p>Per il confronto sugli scenari di performance, si rinvia all'Allegato 2.</p>
<b>Scenari di performance</b>		
<b>Rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore (se sostanzialmente diversi)</b>	<p>Altri rischi essenziali, non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico, a cui potrebbero essere esposti sia il Fondo oggetto di fusione sia il Fondo ricevente sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>rischio di controparte: è il rischio che il soggetto con il quale il Fondo ha stipulato contratti non sia in grado di rispettare, nei tempi e modi stabiliti, gli impegni assunti;</li> <li>rischio di credito: è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il Fondo non sia in grado di adempiere (in tutto o in parte) ai propri obblighi di pagamento</li> <li>rischio di liquidità: è il rischio che in certe situazioni di mercato gli strumenti in portafoglio possano non essere prontamente rimborsabili;</li> <li>rischio di controparte connesso a strumenti finanziari derivati OTC: rischio che la controparte di un'operazione su strumenti finanziari derivati OTC non adempia in tutto o in parte alle obbligazioni;</li> <li>rischio Paesi emergenti: è il rischio di investimento in mercati emergenti, non sempre ben regolamentati o efficienti, potenzialmente soggetti a crisi geo-socio-politiche e svalutazioni di cambi, in cui gli investimenti possono essere influenzati da un minore grado liquidità.</li> </ul>	
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	<p>Quanto alla categoria di rischio, nessuna modifica interverrà per i partecipanti al <u>Fondo oggetto di Fusione</u> e al <u>Fondo ricevente</u>. Quanto agli scenari di <i>performance</i> (cfr. Allegato 2 per una puntuale comparazione), relativamente alla Classe A, in caso di uscita (PIC) dopo il periodo raccomandato di quattro anni, il fondo ricevente presenta un dato su base annua nello scenario peggiore (stress) di -13,44% (-13,75% il fondo oggetto di fusione) e nello scenario migliore (favorevole) 4,07% (4,77% il fondo oggetto di fusione). Relativamente alla Classe C, in caso di uscita (PIC) dopo il periodo raccomandato di quattro anni, il fondo ricevente presenta un dato su base annua nello scenario peggiore (stress) di -13,43% (-13,68% il fondo oggetto di fusione) e nello scenario migliore (favorevole) 5,14% (5,99% il fondo oggetto di fusione).</p>	

#### B4. REGIME DEI PROVENTI

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE	FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE)
	Bond Cedola 2023	Bond Euro Corporate (Classe B)
Regime dei proventi	Fondo a distribuzione dei proventi	Fondo a distribuzione dei proventi
• tempistica di distribuzione	<p>Annuale, con riferimento all'ultimo giorno di valorizzazione di ogni anno contabile (1° gennaio - 31 dicembre). La distribuzione viene effettuata per la prima volta con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2019 e, per l'ultima volta, con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2023.</p>	<p>Semestrale (con riferimento all'ultimo giorno di calcolo della quota dei mesi di giugno e dicembre). La distribuzione viene effettuata per la prima volta con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2024.</p>
• percentuale distribuibile	<p>Un ammontare predeterminato, pari al 2,00% del valore iniziale delle quote del Fondo, in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante.</p> <p>Tale distribuzione può essere superiore al risultato conseguito (variazione del valore della quota) nel periodo considerato e può comportare la restituzione di parte dell'investimento iniziale del partecipante. In particolare, rappresenta una restituzione di capitale, anche ai fini fiscali, la parte di importo distribuito che eccede il risultato conseguito nel periodo di riferimento o non è riconducibile a risultati conseguiti in periodi precedenti e non distribuiti. Rappresenta inoltre una restituzione di capitale, anche ai fini fiscali, la parte di importo distribuito fino a compensazione di eventuali risultati negativi di periodi precedenti.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione della SGR ha facoltà di non procedere ad alcuna distribuzione, tenuto conto dell'andamento del valore delle quote e della situazione di mercato.</p>	<p>I proventi oggetto di distribuzione sono costituiti dai ricavi netti risultanti dallo sbilancio delle seguenti voci della sezione reddituale della Relazione di gestione del Fondo:</p> <p>A1) Proventi da investimenti su strumenti finanziari quotati;</p> <p>B1) Proventi da investimenti su strumenti finanziari non quotati;</p> <p>D1) Interessi attivi e proventi assimilati su Depositi Bancari;</p> <p>F) Altre operazioni di gestione;</p> <p>G) Oneri Finanziari;</p> <p>I1) Interessi attivi su disponibilità liquide.</p> <p>La SGR, secondo il prudente apprezzamento del Consiglio di Amministrazione, potrà inoltre procedere alla distribuzione in tutto o in parte dell'utile netto da realizzo su titoli (valori positivi delle voci A2 e B2 della Sezione Reddituale), nonché del risultato netto delle operazioni in strumenti finanziari derivati (valori positivi delle voci A4 e C1 della Sezione Reddituale) rilevati nella Relazione di gestione.</p> <p>L'ammontare così distribuito non rappresenta il risultato effettivo della Classe B del Fondo nel periodo, in quanto non vengono presi in considerazione, tra l'altro, né le plusvalenze e minusvalenze, né gli oneri di gestione. Per tali ragioni la distribuzione potrebbe anche essere superiore al risultato effettivo di gestione della Classe B del Fondo (variazione del valore della quota) rappresentando, in tale caso, un rimborso parziale del valore delle quote di Classe B.</p> <p>Nel caso in cui le quote siano immesse nel certificato cumulativo qualora l'importo complessivo da distribuire non superi i 20 euro, la SGR assegnerà quote della stessa Classe, in esenzione del pagamento di diritti o spese, salvo che il partecipante non richieda il reinvestimento in uno degli specifici Fondi indicati nel Regolamento di gestione e con le modalità ivi previste.</p>
<p><b>Sintesi delle differenze</b></p> <p>Sebbene entrambi i Fondi coinvolti nell'Operazione siano a distribuzione, per i partecipanti al <u>Fondo oggetto di Fusione</u> varieranno la tempistica (da annuale a semestrale) e le modalità di determinazione dei proventi da distribuire.</p> <p>Nessuna modifica interverrà per i partecipanti al <u>Fondo ricevente</u>.</p>		



	FONDO OGGETTO DI FUSIONE E RELATIVE CLASSI	FONDO RICEVENTE E RELATIVE CLASSI (POST FUSIONE)
	Investimenti Strategici (Classe A e Classe C)	Investimenti Sostenibili (Classe A e Classe C)
Regime dei proventi	Fondo ad accumulazione dei proventi	Fondo ad accumulazione dei proventi
<ul style="list-style-type: none"> <li>tempistica di distribuzione</li> <li>percentuale distribuibile</li> </ul>	Entrambi i Fondi e relative Classi interessati dall'operazione di fusione sono ad accumulazione dei proventi, il che significa che i proventi realizzati non vengono distribuiti ai partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo; pertanto, non trova applicazione né la tempistica di distribuzione né la percentuale distribuibile.	
	Nessuna modifica interverrà per i partecipanti al <u>Fondo oggetto di fusione</u> e al <u>Fondo ricevente</u> .	

## B5. REGIME DELLE SPESE

Vengono di seguito riportate le caratteristiche commissionali dei Fondi, distinte per Classi, interessati dall'operazione di fusione.

### Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione (applicabile come percentuale dell'importo lordo sottoscritto)

Con riguardo alla commissione di sottoscrizione, per i partecipanti al Fondo oggetto di Fusione:

- Bond Cedola 2023, il cui collocamento si è concluso in data 28 dicembre 2018, si determinerà un incremento (da 1,5% a 2%);
- Investimenti Strategici (Classe A e Classe C), non si determineranno variazioni.

Nessuna modifica interverrà per i partecipanti ai Fondi riceventi.

### Diritti fissi

Con riguardo ai diritti fissi, per i partecipanti al Fondo oggetto di Fusione:

- Bond Cedola 2023, si determinerà una riduzione (da 5,00 a 3,00 euro per ogni operazione di sottoscrizione, rimborso e switch con modalità PIC); sarà inoltre previsto un diritto fisso di 0,75 per ogni operazione di sottoscrizione nell'ambito di un PAC, per ogni operazione di rimborso nell'ambito di un programma di disinvestimento e *switch* programmati e reinvestimenti opzionali dei proventi, modalità non previste dal Fondo oggetto di fusione;
- Investimenti Strategici (Classe A e Classe C), non si determineranno variazioni.

Per il Fondo ricevente Bond Euro Corporate, Classe B l'unica modifica attiene alla possibilità di avvalersi dei rimborsi programmati: tale modifica acquisirà efficacia contestuale alla Fusione (24 maggio 2024).

Nessuna modifica interverrà per i partecipanti al Fondo ricevente Investimenti Sostenibili.

### Devoluzione

Il Fondo ricevente Investimenti Sostenibili, Classe A, a differenza del Fondo oggetto di fusione Investimenti Strategici (Classe A), prevede la devoluzione di un contributo a finalità etiche in misura pari allo 0,30% del valore complessivo netto di tale Classe, su base annua, calcolato con le medesime modalità previste per il calcolo della commissione di gestione e prelevato una volta all'anno, nell'esercizio successivo a quello di riferimento, e comunque successivamente all'approvazione della Relazione di gestione del Fondo ricevente.

### Costi correnti e oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

I costi correnti illustrati nelle tabelle che seguono sono relativi a ciascun anno. Per i Fondi oggetto di fusione i costi correnti sono stati stimati sulla base dei costi effettivi dell'ultimo anno (esercizio 2023). Per i Fondi riceventi:

- Bond Euro Corporate sono stati stimati in quanto la Classe B sarà avviata il 16 aprile 2024;
- Investimenti Sostenibili in ragione delle modifiche, già comunicate ai partecipanti al Fondo, che acquisiranno efficacia a decorrere dal 24 maggio 2024.

A differenza del Fondo oggetto di fusione Bond Cedola 2023 che non prevede una provvigione di incentivo, il Fondo ricevente Bond Euro Corporate (Classe B) prevede l'applicazione della provvigione di incentivo (*si rinvia alla tabella successiva per l'illustrazione delle modalità*).

A differenza del Fondo oggetto di fusione Investimenti Strategici (Classe A e Classe C) che prevede una provvigione di incentivo, il Fondo ricevente Investimenti Sostenibili (Classe A e Classe C) non prevede l'applicazione della provvigione di incentivo.

Eventuali commissioni di incentivo maturate nell'ultimo giorno lavorativo immediatamente precedente alla data prevista per l'efficacia della Fusione (c.d. Giorno di riferimento) sul Fondo oggetto di fusione Investimenti Strategici, in relazione alle rispettive Classi, non saranno incassate dalla SGR ma saranno riconosciute al Fondo oggetto di fusione.

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE	FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE)
	Bon Cedola 2023	Bond Euro Corporate (Classe B)
<b>Costi correnti registrati ogni anno (PIC) (PAC solo per il Fondo Ricevente)</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (del valore dell'investimento all'anno)</li> </ul>	1,09%(*)	1,10%**)
di cui provvigione di gestione	1%	1%
di cui commissioni del Depositario	0,06%	0,06%
di cui compenso Calcolo Nav	0,02%	0,02%
di cui spese degli OICR in cui il Fondo investe	0%	0%
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Costi di transazione(***) (del valore dell'investimento all'anno)</li> </ul>	0,07%	0,29%
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Commissioni di <i>performance</i></li> </ul>	Non previste	<p>20% della <i>overperformance</i> rispetto al <i>benchmark</i>.</p> <p>Si definisce <i>overperformance</i>, la differenza, se positiva, tra l'incremento percentuale del Valore netto della quota del Fondo (tenendo anche conto degli eventuali proventi distribuiti) e l'incremento percentuale del valore del <i>benchmark</i> relativi al Periodo di calcolo. Per Periodo di calcolo si intende il periodo compreso tra l'ultimo Giorno di riferimento (ossia il giorno cui si riferisce il valore della quota utilizzato ai fini del calcolo della <i>performance</i> del Fondo) dell'esercizio finanziario precedente e il Giorno di riferimento.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Meccanismo di calcolo</li> </ul>	-	<p>La commissione di <i>performance</i> è calcolata moltiplicando l'aliquota della commissione di incentivo (pari al 20%) per l'<i>Overperformance</i> (rettificata al fine di recuperare eventuali <i>underperformance</i> registrate nel pertinente Periodo di riferimento della <i>performance</i>).</p> <p>Per Periodo di riferimento della <i>performance</i>, si intende l'orizzonte temporale su cui la <i>performance</i> viene misurata e confrontata con quella del <i>benchmark</i>, al termine del quale si può reimpostare il meccanismo di compensazione della <i>sottoperformance</i> (<i>underperformance</i>) passata ed è pari a 5 periodi di calcolo.</p> <p>La provvigione di incentivo così determinata è applicata al minore ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo nel Giorno di riferimento e il Valore complessivo netto medio del Fondo nel Periodo di calcolo.</p> <p>La somma della percentuale annua della provvigione di gestione e della percentuale della provvigione di incentivo non può essere superiore al 5% annuo del valore complessivo netto medio del Fondo nel Periodo di calcolo (c.d. <i>fee cap</i>).</p>

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE	FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE)
	Bon Cedola 2023	Bond Euro Corporate (Classe B)
• % prelevata in un anno rispetto al NAV (anno 2023)		- (****)

(\*) Si tratta dei costi effettivi del 2023.

(\*\*) Si tratta di una stima tenuto conto che la Classe B del Fondo ricevente sarà avviata il 16 aprile 2024.

(\*\*\*) Stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

(\*\*\*\*) la Classe B del Fondo ricevente sarà avviata dal 16 aprile 2024 ed il primo Periodo di calcolo decorre dal 16 aprile 2024 fino all'ultimo giorno di valorizzazione della quota relativo all'esercizio finanziario successivo.

#### Sintesi delle differenze sostanziali

Per i partecipanti al Fondo oggetto di fusione, con riguardo al regime delle spese le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione possono essere così sintetizzate:

- incremento dei costi di transazione (da 0,07% a 0,29%);
- introduzione della provvigione di incentivo prevista dal Fondo ricevente, il cui primo Periodo di calcolo decorre dal 16 aprile 2024, data di avvio della Classe del Fondo, fino all'ultimo giorno di valorizzazione della quota relativo all'esercizio finanziario successivo.

	FONDO/ OGGETTO DI FUSIONE E RELATIVE CLASSI	FONDO RICEVENTE E RELATIVE CLASSI (POST FUSIONE)
	Investimenti Strategici (Classe A e Classe C)	Investimenti Sostenibili (Classe A e Classe C)
<b>Costi correnti registrati ogni anno (PIC - PAC)</b>		
• commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (del valore dell'investimento all'anno)	Classe A: 1,72% (*) Classe C: 0,51% (*)	Classe A: 1,70% (***) Classe C: 0,68% (***)
di cui provvigione di gestione	Classe A: 1,60% Classe C: 0,40%	Classe A: 1,30% Classe C: 0,60%
di cui commissioni del Depositario	Classe A: 0,06% Classe C: 0,05%	Classe A: 0,06% Classe C: 0,04%
di cui compenso Calcolo Nav	Classe A: 0,03% Classe C: 0,02%	Classe A: 0,02% Classe C: 0,02%
di cui devoluzione	Classe A: non prevista Classe C: non prevista	Classe A: 0,30% Classe C: non prevista
di cui spese degli OICR in cui il Fondo investe	Classe A: 0,01% Classe C: 0,01%	Classe A: 0% (***) Classe C: 0% (***)
• Costi di transazione (del valore dell'investimento all'anno)	Classe A: 0,19% (**) Classe C: 0,19% (**)	Classe A: 0,14% (****) Classe C: 0,14% (****)
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
• Commissioni di performance	20% della <b>overperformance</b> rispetto al <b>benchmark</b> . Si definisce <b>overperformance</b> , la differenza, se positiva, tra l'incremento percentuale del Valore netto della quota del Fondo e l'incremento percentuale del valore del <b>benchmark</b> , relativi al Periodo di calcolo, ossia al periodo compreso tra	Non previste

	FONDO/ OGGETTO DI FUSIONE E RELATIVE CLASSI	FONDO RICEVENTE E RELATIVE CLASSI (POST FUSIONE)
	Investimenti Strategici (Classe A e Classe C)	Investimenti Sostenibili (Classe A e Classe C)
	l'ultimo Giorno di riferimento (giorno cui si riferisce il valore della quota utilizzato ai fini del calcolo della performance) dell'esercizio finanziario precedente e il Giorno di riferimento.	
• Meccanismo di calcolo	<p>La commissione di <i>performance</i> è calcolata moltiplicando l'aliquota della commissione di incentivo (pari al 20%) per l'<i>Overperformance</i> (rettificata al fine di recuperare eventuali <i>underperformance</i> registrate nel pertinente Periodo di riferimento della <i>performance</i>).</p> <p>Per Periodo di riferimento della <i>performance</i>, si intende l'orizzonte temporale su cui la <i>performance</i> viene misurata e confrontata con quella del <i>benchmark</i>, al termine del quale si può reimpostare il meccanismo di compensazione della <i>sottoperformance</i> (<i>underperformance</i>) passata ed è pari a 5 periodi di calcolo.</p> <p>La provvigione di incentivo così determinata è applicata al minore ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo nel Giorno di riferimento e il Valore complessivo netto medio del Fondo nel Periodo di calcolo.</p> <p>La somma della percentuale annua della provvigione di gestione e della percentuale della provvigione di incentivo non può essere superiore al 5% annuo del valore complessivo netto medio del Fondo nel Periodo di calcolo (c.d. <i>fee cap</i>).</p>	
• % prelevata in un anno rispetto al NAV (anno 2023)	Classe A: 0%	-
	Classe C: 0%	-

(\*) Stima sui costi effettivi del 2023.

(\*\*) Stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

(\*\*\*) Si tratta di una stima basata sui costi previsti dal Regolamento di gestione a decorrere dal 24 maggio 2024.

(\*\*\*\*) Si tratta di una stima dei costi da sostenere per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto tenuto conto della politica di investimento in vigore dal 24 maggio 2024. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

#### Sintesi delle differenze sostanziali

Per i partecipanti al Fondo oggetto di fusione, con riguardo al regime delle spese le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione possono essere così sintetizzate:

- provvigione di gestione (su base annua): decremento per la Classe A da 1,60% a 1,30% e incremento per la Classe C da 0,40% a 0,60%;
- spese degli OICR in cui il Fondo investe: differenze non rilevanti (da 0,01% a 0%);
- riduzione dei costi di transazione per entrambe la Classi (da 0,19% a 0,14%);
- commissione di Depositario (su base annua): differenze non rilevanti (solo per la Classe C, da 0,05% a 0,04%)
- compenso per il calcolo del Nav (su base annua): differenze non rilevanti (solo per la Classe A da 0,03% a 0,02%);
- eliminazione della provvigione di incentivo non prevista dal Fondo ricevente;
- introduzione della devoluzione di un contributo per iniziative benefiche (Fondo Investimenti Sostenibili – Classe A) in misura pari allo 0,30% su base annua del valore complessivo netto di tale Classe (0,075% trimestrale) non presente nel Fondo oggetto di fusione.

## B6. RELAZIONI DI GESTIONE DEI FONDI

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE E RELATIVE CLASSI	FONDO RICEVENTE E RELATIVE CLASSI (POST FUSIONE)
	Bond Cedola 2023	Bond Euro Corporate (Classe B)
	Investimenti Strategici (Classe A e Classe C)	Investimenti Sostenibili (Classe A e Classe C)
Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota	Sito Internet della SGR ( <a href="http://www.sellasgr.it">www.sellasgr.it</a> ). (Il valore della quota è reperibile anche sul quotidiano "Il Sole 24 Ore").	
Periodicità di calcolo del valore della quota	Cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e nei giorni di festività nazionale quand'anche le Borse Valori nazionali siano aperte.	
Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del Fondo	Presso la sede della SGR ed il suo sito internet ( <a href="http://www.sellasgr.it">www.sellasgr.it</a> ) nonché presso la sede operativa del Depositario: BFF Bank S.p.A. con sede legale in via Domenichino 5 - 20149 Milano e sede operativa in Via Anna Maria Mozzoni 1.1 – 20152 Milano.	
Non sussistono differenze tra i Fondi coinvolti nella Fusione.		

## B7. DIFFERENZE NEI DIRITTI DEI PARTECIPANTI A SEGUITO DEL PERFEZIONAMENTO DELL'OPERAZIONE

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE	FONDO RICEVENTE E RELATIVE CLASSI (POST FUSIONE)
	Bond Cedola 2023	Bond Euro Corporate (Classe B)
Modalità di sottoscrizione	La sottoscrizione delle quote del Fondo è stata effettuata esclusivamente durante il "Periodo di Collocamento" (15 ottobre 2018 - 28 dicembre 2018), tramite la compilazione e la sottoscrizione dell'apposito modulo predisposto dalla SGR e indirizzato alla società stessa, mediante versamento in un'unica soluzione (PIC).	La sottoscrizione di quote, che si realizza tramite la compilazione e la sottoscrizione dell'apposito modulo predisposto dalla SGR e indirizzato alla società stessa, avviene mediante: <ul style="list-style-type: none"> <li>• versamento in un'unica soluzione (PIC);</li> <li>• <b>partecipazione ai piani di accumulazione (PAC);</b></li> <li>• adesione ad operazioni di passaggio tra Fondi/Comparti.</li> </ul>
Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)	500 euro.	500 euro.
Versamenti successivi	Non previsti.	<b>Importi unitari per i versamenti successivi sono previsti solo per i PAC ed ammontano a 50 euro o multipli.</b>
Piani di accumulo <ul style="list-style-type: none"> <li>• durata</li> <li>• frequenza</li> <li>• importo minimo unitario</li> </ul>	Non previsti.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>60, 120 o 180 versamenti di norma mensile</b></li> <li>• <b>50 euro o multipli (al lordo degli oneri di sottoscrizione).</b></li> </ul>
Rimborsi Programmati <ul style="list-style-type: none"> <li>• frequenza</li> <li>• importo minimo unitario</li> </ul>	Non previsti.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>non superiore a mensile;</b></li> <li>• <b>non previsto.</b></li> </ul>
Operazioni di passaggi tra Fondi/Fondi <ul style="list-style-type: none"> <li>• modalità di esecuzione</li> </ul>	Contestualmente al rimborso di quote del Fondo, il Partecipante ha facoltà di sottoscrivere quote di altri Fondi o altri Comparti della SGR nel rispetto delle modalità di sottoscrizione previste dai relativi Regolamenti di Gestione. Nel caso di switch ad altro Fondo/Comparto che prevede Classi di quote sono fatti salvi i limiti e le condizioni riportate nel relativo Regolamento di Gestione.	Il Partecipante può chiedere il trasferimento di quote del Fondo in quote di altro Fondo o in quote di altro Comparto di un Fondo gestito dalla SGR nel rispetto delle modalità di sottoscrizione previste dal relativo Regolamento di Gestione mediante richiesta scritta di rimborso totale o parziale delle quote possedute e di contestuale sottoscrizione per un controvalore pari all'importo da rimborsare. Nel caso di trasferimento alla Classe B, dovrà essere indicato il codice IBAN del partecipante. Nel caso di trasferimento alla Classe PIR sono fatti salvi i limiti e le condizioni previste dal Regolamento di gestione. Nel caso di switch ad altra Classe di quote di altro Fondo/Comparto sono fatti salvi i limiti e le condizioni riportate nel relativo Regolamento di Gestione.

<b>Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali/altri servizi</b>	Non previsti.
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	Per i partecipanti al <u>Fondo oggetto</u> di fusione l'Operazione determina la possibilità di accedere ad altre modalità di sottoscrizione (PAC), a versamenti successivi e ai rimborsi programmati.  Per i partecipanti al <u>Fondo ricevente</u> , a far tempo dal 24 maggio 2024, sarà introdotta la possibilità di accedere ai rimborsi programmati.

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE E RELATIVE CLASSI	FONDO RICEVENTE E RELATIVE CLASSI (POST FUSIONE)
	Investimenti Strategici (Classe A e Classe C)	Investimenti Sostenibili (Classe A e Classe C)
<b>Modalità di sottoscrizione</b>	La sottoscrizione di quote, che si realizza tramite la compilazione e la sottoscrizione dell'apposito modulo predisposto dalla SGR e indirizzato alla società stessa, avviene mediante <ul style="list-style-type: none"> <li>• versamento in un'unica soluzione;</li> <li>• partecipazione ai piani di accumulazione;</li> <li>• adesione ad operazioni di passaggio tra Fondi/Comparti.</li> </ul>	
<b>Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)</b>	500 euro	
<b>Versamenti successivi</b>	Importi unitari per i versamenti successivi sono previsti solo per i PAC ed ammontano a 50 euro o multipli.	
<b>Piani di accumulo</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• durata</li> <li>• frequenza</li> <li>• importo minimo unitario</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 60, 120 o 180 versamenti</li> <li>• di norma mensile</li> <li>• 50 euro o multipli (al lordo degli oneri di sottoscrizione)</li> </ul>	
<b>Rimborsi Programmati</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• frequenza</li> <li>• importo minimo unitario</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• non superiore a mensile;</li> <li>• non previsto.</li> </ul>	
<b>Operazioni di passaggi tra Fondi/Fondi</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• modalità di esecuzione</li> </ul>	Il Partecipante può chiedere il trasferimento di quote del Fondo in quote di altro Fondo o in quote di altro Comparto di un Fondo gestito dalla SGR nel rispetto delle modalità di sottoscrizione previste dal relativo Regolamento di Gestione mediante richiesta scritta di rimborso totale o parziale delle quote possedute e di contestuale sottoscrizione per un controvalore pari all'importo da rimborsare. Nel caso di trasferimento alla Classe B, dovrà essere indicato il codice IBAN del partecipante. Nel caso di trasferimento alla Classe PIR sono fatti salvi i limiti e le condizioni previste nel Regolamento di gestione. Nel caso di switch ad altra Classe di quote di altro Fondo/Comparto sono fatti salvi i limiti e le condizioni riportate nel relativo Regolamento di Gestione.	
<b>Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali/altri servizi</b>	Non previsti.	
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	La struttura del Fondo oggetto dell'operazione di fusione e del Fondo ricevente è analoga. Pertanto, l'Operazione non avrà impatti sulle modalità di sottoscrizione e sulla disciplina dei rimborsi e dei passaggi tra Fondi/Comparti, che resteranno immutate.	

## B8. POSSIBILE DILUIZIONE DEI RENDIMENTI

Le operazioni di fusione non determineranno impatti sui partecipanti in termini di diluizione dei rendimenti per effetto del risparmio (credito) d'imposta rispetto alla situazione preesistente poiché i Fondi non hanno credito di imposta.

## B9. REGIME FISCALE

Le operazioni di fusione non produrranno impatti sul regime fiscale applicabile ai partecipanti ai Fondi coinvolti nelle operazioni. In particolare, l'attribuzione delle quote del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo oggetto di fusione in cambio delle vecchie quote non rappresenta una forma di realizzo dell'investimento da parte dei partecipanti medesimi i quali, pertanto, non sono assoggettati ad alcuna ritenuta fiscale. Il costo medio ponderato delle nuove quote dovrà essere determinato riparametrando l'originario costo medio di sottoscrizione delle vecchie quote in funzione del rapporto di concambio.

## B10. INFORMAZIONI SPECIFICHE PER I PARTECIPANTI AL FONDO OGGETTO DELL'OPERAZIONE DI FUSIONE

Poiché le politiche di investimento dei Fondi coinvolti nelle operazioni di fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, Sella SGR non ritiene necessario procedere ad un riequilibrio del portafoglio dei Fondi oggetto di fusione prima della data di efficacia dell'operazione stessa.

## B11. INFORMAZIONI SPECIFICHE PER I PARTECIPANTI AI FONDI RICEVENTI

Poiché le politiche d'investimento dei Fondi interessati dall'operazione di fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, Sella SGR non si aspetta che la fusione abbia un impatto sostanziale sul portafoglio dei Fondi riceventi.

Contestualmente alla Fusione la SGR ha deliberato di apportare al Regolamento di gestione dei Fondi riceventi l'introduzione dei rimborsi programmati per tutte le Classi B dei Fondi, al fine di ampliare le categorie dei soggetti che possono accedere a tali ulteriori modalità di rimborso (dettagliate nell'Allegato 3).

## C. DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE

---

1. I partecipanti ai Fondi interessati dall'Operazione hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il rimborso delle loro quote.

**Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di Informazione e fino al 16 maggio 2024 entro le ore 15,30, inoltrando le relative richieste a Sella SGR S.p.A., Via Filippo Sasseti, 32 – 20124 Milano.**

2. I partecipanti ai Fondi interessati dall'Operazione che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti al Fondo ricevente a partire dal **24 maggio 2024**.
3. I partecipanti ai Fondi interessati dall'Operazione, a partire dal **24 giugno 2024**, possono richiedere gratuitamente a Sella SGR S.p.A., Via Filippo Sasseti, 32 – 20124 Milano, copia della relazione del Depositario che attesti la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività del Fondo, dell'eventuale conguaglio in denaro, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto (**23 maggio 2024**). I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it).
4. I partecipanti ai Fondi interessati dall'Operazione possono richiedere informazioni aggiuntive, a proprie spese, a Sella SGR S.p.A. all'indirizzo sopra indicato (paragrafo 1). La Società curerà l'inoltro all'indirizzo indicato dal richiedente ovvero in mancanza all'indirizzo di cui la stessa dispone.

## D. ASPETTI PROCEDURALI

---

1. Gli effetti della Fusione decorreranno dal **24 maggio 2024**.
2. Il valore di concambio sarà determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale, in base al quale si provvederà:
  - a calcolare il valore delle quote delle Classi del Fondo ricevente e delle quote del Fondo / Classi oggetto di fusione nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente alla data di efficacia della fusione (c.d. Giorno di riferimento). Il valore della quota utilizzato per la fusione avrà 6 decimali;
  - ad attribuire conseguentemente le quote delle Classi del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo oggetto di fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote del Fondo / Classi oggetto di fusione e delle Classi del Fondo ricevente nel Giorno di riferimento.

Marginali differenze generate per effetto degli arrotondamenti saranno, se positive, attribuite al patrimonio del Fondo ricevente e, se negative, prese in carico dalla SGR.

3. L'ultimo valore della quota del Fondo/Classe oggetto di fusione sarà quello riferito al **23 maggio 2024**; detto valore verrà calcolato il **24 maggio 2024**.
4. La prima valorizzazione della quota del Fondo/Classe ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al **24 maggio 2024**, calcolata il **27 maggio 2024**.
5. Entro 10 giorni dalla data di efficacia dell'Operazione, Sella SGR S.p.A. comunicherà ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo e relativa Classe ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.
6. I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote dei Fondi oggetto di fusione potranno richiederne l'annullamento e la sostituzione a partire dal giorno di ricezione del presente Documento di informazione, presentandoli al Depositario BFF Bank S.p.A., per il tramite dei soggetti collocatori. Annullamento e sostituzione avverranno a titolo gratuito dalla data di efficacia della Fusione.
7. Il passaggio dal Fondo/Classe oggetto dell'operazione di fusione al Fondo/Classe ricevente avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i partecipanti.
8. **Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'Operazione, l'emissione e il rimborso delle quote dei Fondi oggetto di fusione sarà sospesa a partire dal 17 maggio 2024. Eventuali operazioni saranno accettate se ricevute entro le ore 15,30 del 16 maggio 2024.**
9. **Gli ordini programmati relativi a sottoscrizioni, rimborsi e switch, in essere sul Fondo/Classe oggetto dell'operazione di fusione (Investimenti Strategici), verranno automaticamente trasferiti al Fondo/Classe ricevente a partire dal 24 maggio 2024.**
10. **Gli ordini programmati relativi a rimborsi in essere sul Fondo/Classe oggetto di fusione (Investimenti Strategici) dal 17 maggio 2024 al 23 maggio 2024 saranno valorizzati sul Fondo/Classe oggetto di fusione con data NAV 16 maggio 2024.**
11. **Gli ordini programmati relativi a sottoscrizioni in essere sul Fondo/Classe oggetto di fusione (Investimenti Strategici) dal 17 maggio 2024 al 23 maggio 2024 saranno valorizzati sul Fondo/Classe ricevente con data NAV 24 maggio 2024.**

## E. INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

---

Si raccomanda la lettura delle informazioni chiave per gli investitori relative ai Fondi/Classi riceventi, per le quali si rimanda ai KID forniti nell'Allegato 1 al presente Documento Informativo.

# Allegato 1 – KID fondi riceventi

Di seguito si riportano i KID dei Fondi riceventi, redatti per ciascuna Classe e modalità di sottoscrizione (PIC/PAC).

La documentazione di offerta aggiornata successivamente all'invio della presente e tempo per tempo vigente sarà depositata in Consob e disponibile sul sito della SGR: [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it).



Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**PRODOTTO: BOND EURO CORPORATE (Classe B)**

ISIN: IT0005583726

Piano di investimento di capitale (PIC)

**Emittente:** Sella SGR S.p.A appartenente al gruppo bancario Sella**Sito web:** [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it)**Per maggiori informazioni chiamare il:** 800.10.20.10

Consob è responsabile della vigilanza di Sella SGR in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Sella SGR è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Data di realizzazione del documento:** 16/04/2024**COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- **Tipo:** Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato
- **Termine:** La durata massima del Fondo è fissata al 31/12/2050, salvo proroga. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata sopra indicato e presente anche nella Scheda identificativa del Regolamento di Gestione del Fondo o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero, anche prima di tale data:
  - in caso di scioglimento della SGR;
  - in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo obbligazionario che persegue l'obiettivo di un graduale accrescimento del capitale investito mediante investimenti in strumenti finanziari obbligazionari e monetari denominati in euro, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti e comprese, in misura residuale, le obbligazioni convertibili.

**Aree Geografiche:** Europa, America, Asia, Africa e Oceania.**Categorie di emittenti:** Società, Stati Sovrani, Enti Regionali e Locali e Organismi Internazionali.**Duration:** compresa tra 4 e 7 anni.**Rating:** fino al 30% di investimenti di non adeguata qualità creditizia o privi di rating.**Titoli strutturati:** fino al 30% in titoli strutturati (inclusi ABS e MBS).**Rischio cambio:** fino al 20% in divise diverse dall'Euro.**Paesi Emergenti:** fino al 20% in Paesi Emergenti.

**Strumenti derivati:** 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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è pari a 1,5. 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.

La SGR attua una gestione di tipo attivo rispetto al benchmark. La volatilità degli investimenti effettuati consente di prevedere un contenuto livello di scostamento del Fondo rispetto al benchmark: 100% Bloomberg Euro AGG Corporate Excluding Financials.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. B).

In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute.

Le quote di Classe B sono a distribuzione semestrale dei proventi, con opzione del reinvestimento delle cedole in un altro fondo tra quelli previsti e istituiti dalla Società di Gestione (si precisa che la distribuzione potrebbe anche essere superiore al risultato effettivo di gestione della Classe B del Fondo – variazione del valore della quota – rappresentando, in tal caso, un rimborso parziale del valore delle quote di Classe B). La distribuzione viene effettuata per la prima volta con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2024.

**Depositario:** BFF Bank S.p.A..**Ulteriori informazioni:**

- Copie del Prospetto, dell'ultima Relazione di Gestione, della Relazione Semestrale successiva e del Regolamento di Gestione del Fondo nonché ulteriori informazioni sul Fondo, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito della Società di Gestione, [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it), nonché presso la sede della Società medesima e presso i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.
- La sottoscrizione del Fondo può avvenire mediante versamento in unica soluzione (PIC), con un importo minimo pari a 500 Euro o mediante Piani di Accumulo (PAC) con un importo minimo unitario pari a 50 Euro. Per ulteriori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.

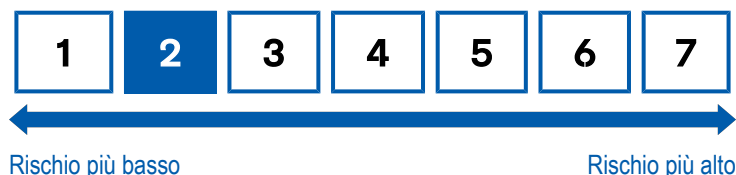
**Pubblicazione del valore della quota:** Il valore unitario della quota, espresso in Euro, calcolato con cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e nei giorni di festività nazionale, è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione ed è reperibile anche sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il Fondo è destinato a soddisfare le esigenze della Clientela Retail e Professionale che abbia:
  - un profilo di rischio coerente con un SRI pari a 2;
  - un orizzonte temporale dell'investimento almeno pari a 3 anni;
  - preferenze per i prodotti a distribuzione dei proventi;
  - conoscenza dei mercati finanziari e dei relativi rischi;

- un adeguato grado di conoscenza degli strumenti finanziari monetari e obbligazionari.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde ad un livello di rischio basso.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: rischio di controparte, rischio di credito e rischio di liquidità. Per ulteriori informazioni sui rischi si rinvia al Prospetto.
- Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Minimo	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
Stress	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.510</b>	<b>€ 7.810</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,91%	-7,92%
Sfavorevole	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.210</b>	<b>€ 8.240</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,93%	-6,27%
Moderato	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.830</b>	<b>€ 10.140</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,70%	0,48%
Favorevole	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.710</b>	<b>€ 10.600</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	7,08%	1,97%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2019 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2015 e ottobre 2018. Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2017.

### COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo gestito.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 344</b>	<b>€ 622</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>3,5%</b>	<b>2,1% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al 0,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Queste cifre comprendono la commissione massima di sottoscrizione che la persona che vende il prodotto può addebitare (2% dell'importo investito).

Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di sottoscrizione.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	2% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 3 Euro di diritti fissi.	€ 203
<b>Costi di uscita</b>	3 Euro di diritti fissi.	€ 3
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima essendo la classe di nuova istituzione.	€ 110
<b>Costi di transazione</b>	0,29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 28
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	20% dell'overperformance, come definita nel Prospetto, rispetto al benchmark indicato nel par. Obiettivi. Viene applicata se, nel periodo di calcolo, si ha una variazione positiva del valore netto della quota e se eventuali underperformance registrate nel periodo di calcolo vengono recuperate. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	€ 0

## PER QUANTO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

**Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni**

Questo prodotto è da considerarsi un investimento da breve a medio termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 3 anni. È possibile richiedere il rimborso delle quote (totale o parziale) in qualsiasi giorno lavorativo senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso può essere sospeso nei casi previsti dalla legge, dal Regolamento di Gestione del Fondo e nel corso delle operazioni di liquidazione del Fondo. Gli oneri eventualmente applicabili alle operazioni di rimborso sono indicati nel Prospetto. Per la descrizione delle modalità di richiesta di rimborso, dei termini di valorizzazione e di effettuazione del rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo. L'Investitore che scelga di rimborsare le proprie quote prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo non sarà gravato dall'applicazione di commissioni di rimborso. Per ulteriori informazioni sui costi applicabili in caso di rimborso si rinvia alla sezione "Quali sono i costi?" del presente documento.

## COME PRESENTARE RECLAMI?

I reclami dovranno essere inoltrati per iscritto a Sella SGR S.p.A.- Ufficio Reclami - Via Filippo Sasseti, 32 - 20124 Milano oppure tramite PEC all'indirizzo [sellasgr@pec.sellasgr.it](mailto:sellasgr@pec.sellasgr.it) o essere consegnati personalmente nella sede della Società. In alternativa il reclamo può essere trasmesso tramite il sito della Società [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it) compilando apposito modulo presente nella sezione "Chi siamo – Reclami e Ricorsi". La Società ha adottato idonee procedure per garantire la sollecita trattazione dei reclami presentati dai Clienti. Il processo di gestione dei reclami si conclude entro 60 giorni dal ricevimento del reclamo. La lettera di risposta al reclamo viene inviata tempestivamente, e comunque nei termini sopra indicati, al domicilio indicato dal Cliente.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le informazioni sulle performance passate, rappresentate per un massimo di 10 anni precedenti, sono riportate nell'apposito documento disponibile nella sezione Documenti del sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it).

Ulteriori informazioni sui conflitti di interesse, incentivi, politiche di remunerazione, politica di sostenibilità, politica di impegno, strategia di esecuzione ordini sono disponibili sul sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it) (sezione documenti, "Informativa per l'investitore").

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**PRODOTTO: BOND EURO CORPORATE (Classe B)**

ISIN: IT0005583726

Piano di accumulo di capitale (PAC)

**Emittente:** Sella SGR S.p.A appartenente al gruppo bancario Sella**Sito web:** [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it)**Per maggiori informazioni chiamare il:** 800.10.20.10

Consob è responsabile della vigilanza di Sella SGR in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Sella SGR è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Data di realizzazione del documento:** 16/04/2024**COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- **Tipo:** Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato
- **Termine:** La durata massima del Fondo è fissata al 31/12/2050, salvo proroga. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata sopra indicato e presente anche nella Scheda identificativa del Regolamento di Gestione del Fondo o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero, anche prima di tale data:
  - in caso di scioglimento della SGR;
  - in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo obbligazionario che persegue l'obiettivo di un graduale accrescimento del capitale investito mediante investimenti in strumenti finanziari obbligazionari e monetari denominati in euro, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti e comprese, in misura residuale, le obbligazioni convertibili.

**Aree Geografiche:** Europa, America, Asia, Africa e Oceania.**Categorie di emittenti:** Società, Stati Sovrani, Enti Regionali e Locali e Organismi Internazionali.**Duration:** compresa tra 4 e 7 anni.**Rating:** fino al 30% di investimenti di non adeguata qualità creditizia o privi di rating.**Titoli strutturati:** fino al 30% in titoli strutturati (inclusi ABS e MBS).**Rischio cambio:** fino al 20% in divise diverse dall'Euro.**Paesi Emergenti:** fino al 20% in Paesi Emergenti.

**Strumenti derivati:** 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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è pari a 1,5. 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.

La SGR attua una gestione di tipo attivo rispetto al benchmark. La volatilità degli investimenti effettuati consente di prevedere un contenuto livello di scostamento del Fondo rispetto al benchmark: 100% Bloomberg Euro AGG Corporate Excluding Financials.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. B).

In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute.

Le quote di Classe B sono a distribuzione semestrale dei proventi, con opzione del reinvestimento delle cedole in un altro fondo tra quelli previsti e istituiti dalla Società di Gestione (si precisa che la distribuzione potrebbe anche essere superiore al risultato effettivo di gestione della Classe B del Fondo – variazione del valore della quota – rappresentando, in tal caso, un rimborso parziale del valore delle quote di Classe B). La distribuzione viene effettuata per la prima volta con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2024.

**Depositario:** BFF Bank S.p.A..**Ulteriori informazioni:**

- Copie del Prospetto, dell'ultima Relazione di Gestione, della Relazione Semestrale successiva e del Regolamento di Gestione del Fondo nonché ulteriori informazioni sul Fondo, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito della Società di Gestione, [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it), nonché presso la sede della Società medesima e presso i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.
- La sottoscrizione del Fondo può avvenire mediante versamento in unica soluzione (PIC), con un importo minimo pari a 500 Euro o mediante Piani di Accumulo (PAC) con un importo minimo unitario pari a 50 Euro. Per ulteriori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.

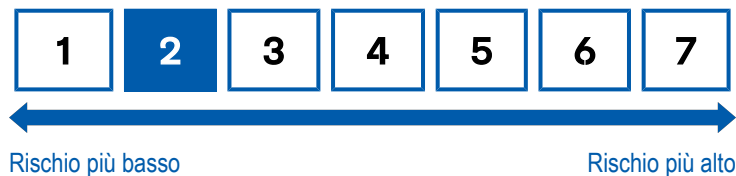
**Pubblicazione del valore della quota:** Il valore unitario della quota, espresso in Euro, calcolato con cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e nei giorni di festività nazionale, è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione ed è reperibile anche sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".


- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il Fondo è destinato a soddisfare le esigenze della Clientela Retail e Professionale che abbia:
  - un profilo di rischio coerente un SRI pari a 2;
  - un orizzonte temporale dell'investimento almeno pari a 3 anni;
  - preferenze per i prodotti a distribuzione dei proventi;
  - conoscenza dei mercati finanziari e dei relativi rischi;

- un adeguato grado di conoscenza degli strumenti finanziari monetari e obbligazionari.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Indicatore di rischio



 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde ad un livello di rischio basso.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: rischio di controparte, rischio di credito e rischio di liquidità. Per ulteriori informazioni sui rischi si rinvia al Prospetto.
- Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 750</b>	<b>€ 2.470</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,21%	-6,24%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 820</b>	<b>€ 2.470</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,24%	-6,24%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 980</b>	<b>€ 2.980</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,01%	-0,26%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.070</b>	<b>€ 3.110</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	6,76%	1,19%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 3.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2019 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2015 e ottobre 2018. Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2017.

### COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo gestito.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 37</b>	<b>€ 150</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>3,8%</b>	<b>2,5% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,1% prima dei costi e al -0,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Queste cifre comprendono la commissione massima di sottoscrizione che la persona che vende il prodotto può addebitare (2% dell'importo investito).

Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di sottoscrizione.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	2% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 0,75 Euro di diritti fissi.	€ 21
<b>Costi di uscita</b>	3 Euro di diritti fissi.	€ 3
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima essendo la classe di nuova istituzione.	€ 11
<b>Costi di transazione</b>	0,29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 3
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	20% dell'overperformance, come definita nel Prospetto, rispetto al benchmark indicato nel par. Obiettivi. Viene applicata se, nel periodo di calcolo, si ha una variazione positiva del valore netto della quota e se eventuali underperformance registrate nel periodo di calcolo vengono recuperate. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	€ 0

## PER QUANTO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

**Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni**

Questo prodotto è da considerarsi un investimento da breve a medio termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 3 anni. È possibile richiedere il rimborso delle quote (totale o parziale) in qualsiasi giorno lavorativo senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso può essere sospeso nei casi previsti dalla legge, dal Regolamento di Gestione del Fondo e nel corso delle operazioni di liquidazione del Fondo. Gli oneri eventualmente applicabili alle operazioni di rimborso sono indicati nel Prospetto. Per la descrizione delle modalità di richiesta di rimborso, dei termini di valorizzazione e di effettuazione del rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo. L'investitore che scelga di rimborsare le proprie quote prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo non sarà gravato dall'applicazione di commissioni di rimborso. Per ulteriori informazioni sui costi applicabili in caso di rimborso si rinvia alla sezione "Quali sono i costi?" del presente documento.

## COME PRESENTARE RECLAMI?

I reclami dovranno essere inoltrati per iscritto a Sella SGR S.p.A.- Ufficio Reclami - Via Filippo Sassetti, 32 - 20124 Milano oppure tramite PEC all'indirizzo [sellasgr@pec.sellasgr.it](mailto:sellasgr@pec.sellasgr.it) o essere consegnati personalmente nella sede della Società. In alternativa il reclamo può essere trasmesso tramite il sito della Società [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it) compilando apposito modulo presente nella sezione "Chi siamo – Reclami e Ricorsi". La Società ha adottato idonee procedure per garantire la sollecita trattazione dei reclami presentati dai Clienti. Il processo di gestione dei reclami si conclude entro 60 giorni dal ricevimento del reclamo. La lettera di risposta al reclamo viene inviata tempestivamente, e comunque nei termini sopra indicati, al domicilio indicato dal Cliente.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le informazioni sulle performance passate, rappresentate per un massimo di 10 anni precedenti, sono riportate nell'apposito documento disponibile nella sezione Documenti del sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it).

Ulteriori informazioni sui conflitti di interesse, incentivi, politiche di remunerazione, politica di sostenibilità, politica di impegno, strategia di esecuzione ordini sono disponibili sul sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it) (sezione documenti, "Informativa per l'investitore").

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**PRODOTTO: INVESTIMENTI SOSTENIBILI (Classe A)**

ISIN: IT0001316261

Piano di investimento di capitale (PIC)

**Emittente:** Sella SGR S.p.A appartenente al gruppo bancario Sella**Sito web:** [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it)**Per maggiori informazioni chiamare il:** 800.10.20.10

Consob è responsabile della vigilanza di Sella SGR in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Sella SGR è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Data di realizzazione del documento:** 24/05/2024**COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- **Tipo:** Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato
- **Termine:** La durata massima del Fondo è fissata al 31/12/2050, salvo proroga. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata sopra indicato e presente anche nella Scheda identificativa del Regolamento di Gestione del Fondo o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero, anche prima di tale data:

- in caso di scioglimento della SGR;

- in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.

- **Obiettivi:** È un Fondo Bilanciato Obbligazionario avente come obiettivo investimenti sostenibili ad impatto ambientale e sociale oltre che economico, che persegue l'obiettivo di un graduale incremento del valore del capitale investito principalmente mediante investimenti in strumenti finanziari obbligazionari e monetari denominati in qualsiasi valuta, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti, e fino al 50% in strumenti finanziari azionari inclusi i derivati, denominati in qualsiasi valuta.

Inoltre questa Classe del Fondo contribuisce ulteriormente a finalità etiche in quanto lo 0,30% su base annua del valore complessivo netto di tale Classe viene devoluto ad iniziative benefiche.

Il Fondo può investire in OICR in misura non superiore al 10% del valore delle sue attività.

**Aree Geografiche:** Europa, America, Asia, Africa e Oceania.**Categorie di emittenti:** Stati Sovrani, Enti regionali e locali, Organismi internazionali e Società.**Duration:** compresa tra 1 e 5 anni.**Rating:** fino al 30% di investimenti di non adeguata qualità creditizia o privi di rating.**Capitalizzazione:** società di qualsiasi capitalizzazione.**Rischio cambio:** fino al 50% in divise diverse dall'Euro.**Titoli strutturati:** fino al 20% in titoli strutturati (inclusi ABS e MBS).**Paesi Emergenti:** fino al 30% in Paesi Emergenti.

**Strumenti derivati:** 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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è pari a 1,5. 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.

Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. In luogo del benchmark, viene indicata una misura del rischio alternativa in cui la massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo, nell'arco temporale di un mese, all'interno di un livello di probabilità del 95%, è pari al -5,70%.

Il Fondo è un prodotto finanziario che ha obiettivi di sostenibilità ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. B).

In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute.

Le quote di Classe A sono ad accumulazione dei proventi.

**Depositario:** BFF Bank S.p.A..**Ulteriori informazioni:**

- Copie del Prospetto, dell'ultima Relazione di Gestione, della Relazione Semestrale successiva e del Regolamento di Gestione del Fondo nonché ulteriori informazioni sul Fondo, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito della Società di Gestione, [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it), nonché presso la sede della Società medesima e presso i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.

- La sottoscrizione del Fondo può avvenire mediante versamento in unica soluzione (PIC), con un importo minimo pari a 500 Euro o mediante Piani di Accumulo (PAC) con un importo minimo unitario pari a 50 Euro. Per ulteriori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.

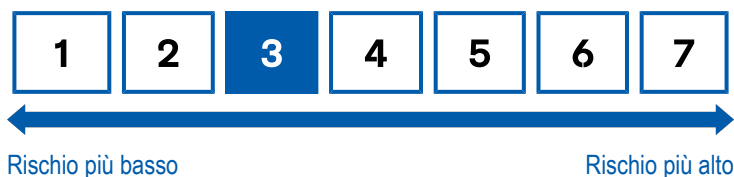
**Pubblicazione del valore della quota:** Il valore unitario della quota, espresso in Euro, calcolato con cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e nei giorni di festività nazionale, è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione ed è reperibile anche sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".


- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il Fondo è destinato a soddisfare le esigenze della Clientela Retail e Professionale che abbia:

- un profilo di rischio coerente con un SRI pari a 3;
- un orizzonte temporale dell'investimento almeno pari a 4 anni;
- conoscenza dei mercati finanziari e dei relativi rischi;
- un adeguato grado di conoscenza degli strumenti finanziari obbligazionari e monetari.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Indicatore di rischio



 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde ad un livello di rischio medio-basso.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte connesso a strumenti finanziari derivati OTC, rischio paesi emergenti. Per ulteriori informazioni sui rischi si rinvia al Prospetto.
- Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 4.780</b>	<b>€ 5.610</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,20%	-13,44%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.500</b>	<b>€ 9.410</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,05%	-1,51%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.060</b>	<b>€ 10.860</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,64%	2,08%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.490</b>	<b>€ 11.730</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	14,89%	4,07%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e gennaio 2024. Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2016 e agosto 2020. Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2017 e agosto 2021.

### COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo gestito.



## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 386</b>	<b>€ 959</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>3,9%</b>	<b>2,4% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 2,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Queste cifre comprendono la commissione massima di sottoscrizione che la persona che vende il prodotto può addebitare (2% dell'importo investito).

Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di sottoscrizione.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	2% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 3 Euro di diritti fissi.	€ 203
<b>Costi di uscita</b>	3 Euro di diritti fissi.	€ 3
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,7% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 167
<b>Costi di transazione</b>	0,14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 14
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance	€ 0

## PER QUANTO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

**Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

Questo prodotto è da considerarsi un investimento da breve a medio termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 4 anni. È possibile richiedere il rimborso delle quote (totale o parziale) in qualsiasi giorno lavorativo senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso può essere sospeso nei casi previsti dalla legge, dal Regolamento di Gestione del Fondo e nel corso delle operazioni di liquidazione del Fondo. Gli oneri eventualmente applicabili alle operazioni di rimborso sono indicati nel Prospetto. Per la descrizione delle modalità di richiesta di rimborso, dei termini di valorizzazione e di effettuazione del rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo. L'investitore che scelga di rimborsare le proprie quote prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo non sarà gravato dall'applicazione di commissioni di rimborso. Per ulteriori informazioni sui costi applicabili in caso di rimborso si rinvia alla sezione "Quali sono i costi?" del presente documento.

## COME PRESENTARE RECLAMI?

I reclami dovranno essere inoltrati per iscritto a Sella SGR S.p.A. - Ufficio Reclami - Via Filippo Sasseti, 32 - 20124 Milano oppure tramite PEC all'indirizzo [sellasgr@pec.sellasgr.it](mailto:sellasgr@pec.sellasgr.it) o essere consegnati personalmente nella sede della Società. In alternativa il reclamo può essere trasmesso tramite il sito della Società [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it) compilando apposito modulo presente nella sezione "Chi siamo - Reclami e Ricorsi". La Società ha adottato idonee procedure per garantire la sollecita trattazione dei reclami presentati dai Clienti. Il processo di gestione dei reclami si conclude entro 60 giorni dal ricevimento del reclamo. La lettera di risposta al reclamo viene inviata tempestivamente, e comunque nei termini sopra indicati, al domicilio indicato dal Cliente.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le informazioni sulle performance passate, rappresentate per un massimo di 10 anni precedenti, sono riportate nell'apposito documento disponibile nella sezione Documenti del sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it).

Ulteriori informazioni sui conflitti di interesse, incentivi, politiche di remunerazione, politica di sostenibilità, politica di impegno, strategia di esecuzione ordini sono disponibili sul sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it) (sezione documenti, "Informativa per l'investitore").

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**PRODOTTO: INVESTIMENTI SOSTENIBILI (Classe A)**

ISIN: IT0001316261

Piano di accumulo di capitale (PAC)

**Emittente:** Sella SGR S.p.A appartenente al gruppo bancario Sella**Sito web:** [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it)**Per maggiori informazioni chiamare il:** 800.10.20.10

Consob è responsabile della vigilanza di Sella SGR in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Sella SGR è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Data di realizzazione del documento:** 24/05/2024**COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- **Tipo:** Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato
- **Termine:** La durata massima del Fondo è fissata al 31/12/2050, salvo proroga. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata sopra indicato e presente anche nella Scheda identificativa del Regolamento di Gestione del Fondo o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero, anche prima di tale data:

- in caso di scioglimento della SGR;

- in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.

- **Obiettivi:** È un Fondo Bilanciato Obbligazionario avente come obiettivo investimenti sostenibili ad impatto ambientale e sociale oltre che economico, che persegue l'obiettivo di un graduale incremento del valore del capitale investito principalmente mediante investimenti in strumenti finanziari obbligazionari e monetari denominati in qualsiasi valuta, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti, e fino al 50% in strumenti finanziari azionari inclusi i derivati, denominati in qualsiasi valuta.

Inoltre questa Classe del Fondo contribuisce ulteriormente a finalità etiche in quanto lo 0,30% su base annua del valore complessivo netto di tale Classe viene devoluto ad iniziative benefiche.

Il Fondo può investire in OICR in misura non superiore al 10% del valore delle sue attività.

**Aree Geografiche:** Europa, America, Asia, Africa e Oceania.**Categorie di emittenti:** Stati Sovrani, Enti regionali e locali, Organismi internazionali e Società.**Duration:** compresa tra 1 e 5 anni.**Rating:** fino al 30% di investimenti di non adeguata qualità creditizia o privi di rating.**Capitalizzazione:** società di qualsiasi capitalizzazione.**Rischio cambio:** fino al 50% in divise diverse dall'Euro.**Titoli strutturati:** fino al 20% in titoli strutturati (inclusi ABS e MBS).**Paesi Emergenti:** fino al 30% in Paesi Emergenti.

**Strumenti derivati:** 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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è pari a 1,5. 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.

Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. In luogo del benchmark, viene indicata una misura del rischio alternativa in cui la massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo, nell'arco temporale di un mese, all'interno di un livello di probabilità del 95%, è pari al -5,70%.

Il Fondo è un prodotto finanziario che ha obiettivi di sostenibilità ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. B).

In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute.

Le quote di Classe A sono ad accumulazione dei proventi.

**Depositario:** BFF Bank S.p.A..**Ulteriori informazioni:**

- Copie del Prospetto, dell'ultima Relazione di Gestione, della Relazione Semestrale successiva e del Regolamento di Gestione del Fondo nonché ulteriori informazioni sul Fondo, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito della Società di Gestione, [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it), nonché presso la sede della Società medesima e presso i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.

- La sottoscrizione del Fondo può avvenire mediante versamento in unica soluzione (PIC), con un importo minimo pari a 500 Euro o mediante Piani di Accumulo (PAC) con un importo minimo unitario pari a 50 Euro. Per ulteriori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.

**Pubblicazione del valore della quota:** Il valore unitario della quota, espresso in Euro, calcolato con cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e nei giorni di festività nazionale, è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione ed è reperibile anche sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".


- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il Fondo è destinato a soddisfare le esigenze della Clientela Retail e Professionale che abbia:

- un profilo di rischio coerente con un SRI pari a 3;
- un orizzonte temporale dell'investimento almeno pari a 4 anni;
- conoscenza dei mercati finanziari e dei relativi rischi;
- un adeguato grado di conoscenza degli strumenti finanziari obbligazionari e monetari.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Indicatore di rischio



 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde ad un livello di rischio medio-basso.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte connesso a strumenti finanziari derivati OTC, rischio paesi emergenti. Per ulteriori informazioni sui rischi si rinvia al Prospetto.
- Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni			
Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 480</b>	<b>€ 3.020</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,49%	-6,76%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 850</b>	<b>€ 3.740</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,35%	-1,67%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.150</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,32%	0,91%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.150</b>	<b>€ 4.500</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	14,57%	3,00%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e gennaio 2024.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2016 e agosto 2020.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2017 e agosto 2021.

### COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo gestito.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 42</b>	<b>€ 268</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>4,3%</b>	<b>2,7% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,2% prima dei costi e al 1,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Queste cifre comprendono la commissione massima di sottoscrizione che la persona che vende il prodotto può addebitare (2% dell'importo investito).

Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di sottoscrizione.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	2% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 0,75 Euro di diritti fissi.	€ 21
<b>Costi di uscita</b>	3 Euro di diritti fissi.	€ 3
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,7% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 17
<b>Costi di transazione</b>	0,14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 1
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance	€ 0

## PER QUANTO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

**Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

Questo prodotto è da considerarsi un investimento da breve a medio termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 4 anni. È possibile richiedere il rimborso delle quote (totale o parziale) in qualsiasi giorno lavorativo senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso può essere sospeso nei casi previsti dalla legge, dal Regolamento di Gestione del Fondo e nel corso delle operazioni di liquidazione del Fondo. Gli oneri eventualmente applicabili alle operazioni di rimborso sono indicati nel Prospetto. Per la descrizione delle modalità di richiesta di rimborso, dei termini di valorizzazione e di effettuazione del rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo. L'Investitore che scelga di rimborsare le proprie quote prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo non sarà gravato dall'applicazione di commissioni di rimborso. Per ulteriori informazioni sui costi applicabili in caso di rimborso si rinvia alla sezione "Quali sono i costi?" del presente documento.

### COME PRESENTARE RECLAMI?

I reclami dovranno essere inoltrati per iscritto a Sella SGR S.p.A. - Ufficio Reclami - Via Filippo Sasseti, 32 - 20124 Milano oppure tramite PEC all'indirizzo [sellasgr@pec.sellasgr.it](mailto:sellasgr@pec.sellasgr.it) o essere consegnati personalmente nella sede della Società. In alternativa il reclamo può essere trasmesso tramite il sito della Società [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it) compilando apposito modulo presente nella sezione "Chi siamo – Reclami e Ricorsi". La Società ha adottato idonee procedure per garantire la sollecita trattazione dei reclami presentati dai Clienti. Il processo di gestione dei reclami si conclude entro 60 giorni dal ricevimento del reclamo. La lettera di risposta al reclamo viene inviata tempestivamente, e comunque nei termini sopra indicati, al domicilio indicato dal Cliente.

### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le informazioni sulle performance passate, rappresentate per un massimo di 10 anni precedenti, sono riportate nell'apposito documento disponibile nella sezione Documenti del sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it).

Ulteriori informazioni sui conflitti di interesse, incentivi, politiche di remunerazione, politica di sostenibilità, politica di impegno, strategia di esecuzione ordini sono disponibili sul sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it) (sezione documenti, "Informativa per l'investitore").

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**PRODOTTO: INVESTIMENTI SOSTENIBILI (Classe C)**

ISIN: IT0005067480

Piano di investimento di capitale (PIC)

**Emittente:** Sella SGR S.p.A appartenente al gruppo bancario Sella**Sito web:** [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it)**Per maggiori informazioni chiamare il:** 800.10.20.10

Consob è responsabile della vigilanza di Sella SGR in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Sella SGR è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Data di realizzazione del documento:** 24/05/2024**COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- **Tipo:** Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato
- **Termine:** La durata massima del Fondo è fissata al 31/12/2050, salvo proroga. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata sopra indicato e presente anche nella Scheda identificativa del Regolamento di Gestione del Fondo o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero, anche prima di tale data:
  - in caso di scioglimento della SGR;
  - in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo Bilanciato Obbligazionario avente come obiettivo investimenti sostenibili ad impatto ambientale e sociale oltre che economico, che persegue l'obiettivo di un graduale incremento del valore del capitale investito principalmente mediante investimenti in strumenti finanziari obbligazionari e monetari denominati in qualsiasi valuta, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti, e fino al 50% in strumenti finanziari azionari inclusi i derivati, denominati in qualsiasi valuta.

Il Fondo può investire in OICR in misura non superiore al 10% del valore delle sue attività.

**Aree Geografiche:** Europa, America, Asia, Africa e Oceania.**Categorie di emittenti:** Stati Sovrani, Enti regionali e locali, Organismi internazionali e Società.**Duration:** compresa tra 1 e 5 anni.**Rating:** fino al 30% di investimenti di non adeguata qualità creditizia o privi di rating.**Capitalizzazione:** società di qualsiasi capitalizzazione.**Rischio cambio:** fino al 50% in divise diverse dall'Euro.**Titoli strutturati:** fino al 20% in titoli strutturati (inclusi ABS e MBS).**Paesi Emergenti:** fino al 30% in Paesi Emergenti.

**Strumenti derivati:** 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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è pari a 1,5. 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.

Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. In luogo del benchmark, viene indicata una misura del rischio alternativa in cui la massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo, nell'arco temporale di un mese, all'interno di un livello di probabilità del 95%, è pari al -5,70%.

Il Fondo è un prodotto finanziario che ha obiettivi di sostenibilità ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. B).

In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute.

Le quote di Classe C sono ad accumulazione dei proventi.

**Depositario:** BFF Bank S.p.A..**Ulteriori informazioni:**

- Copie del Prospetto, dell'ultima Relazione di Gestione, della Relazione Semestrale successiva e del Regolamento di Gestione del Fondo nonché ulteriori informazioni sul Fondo, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito della Società di Gestione, [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it), nonché presso la sede della Società medesima e presso i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.

- La sottoscrizione del Fondo può avvenire mediante versamento in unica soluzione (PIC), con un importo minimo pari a 500 Euro o mediante Piani di Accumulo (PAC) con un importo minimo unitario pari a 50 Euro. Per ulteriori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.

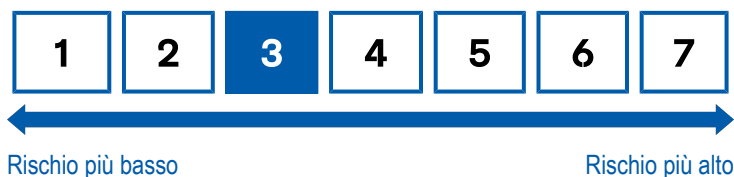
**Pubblicazione del valore della quota:** Il valore unitario della quota, espresso in Euro, calcolato con cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e nei giorni di festività nazionale, è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione ed è reperibile anche sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".


- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il Fondo è destinato a soddisfare le esigenze di Clientela Retail che opera in execution only, Clientela Professionale come indicato nell'Allegato 3 del Regolamento Intermediari, Enti previdenziali e/o assistenziali, Fondazioni di emanazione bancaria, Onlus, altre Società di capitali, ivi incluse le cooperative che non rientrano tra i Clienti Professionali che abbiano:
  - un profilo di rischio coerente con un SRI pari a 3;
  - un orizzonte temporale dell'investimento almeno pari a 4 anni;

- conoscenza dei mercati finanziari e dei relativi rischi;
- un adeguato grado di conoscenza degli strumenti finanziari obbligazionari e monetari.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Indicatore di rischio



 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde ad un livello di rischio medio-basso.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte connesso a strumenti finanziari derivati OTC, rischio paesi emergenti. Per ulteriori informazioni sui rischi si rinvia al Prospetto.
- Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 4.780</b>	<b>€ 5.620</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,19%	-13,43%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.580</b>	<b>€ 9.610</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,18%	-0,98%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.170</b>	<b>€ 11.310</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,67%	3,13%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.610</b>	<b>€ 12.220</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	16,07%	5,14%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e gennaio 2024.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2016 e agosto 2020.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2017 e agosto 2021.

### COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo gestito.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 286</b>	<b>€ 547</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>2,9%</b>	<b>1,4% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 3,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Queste cifre comprendono la commissione massima di sottoscrizione che la persona che vende il prodotto può addebitare (2% dell'importo investito).

Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di sottoscrizione.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	2% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 3 Euro di diritti fissi.	€ 203
<b>Costi di uscita</b>	3 Euro di diritti fissi.	€ 3
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,68% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 67
<b>Costi di transazione</b>	0,14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 14
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance	€ 0

## PER QUANTO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

**Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

Questo prodotto è da considerarsi un investimento da breve a medio termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 4 anni. È possibile richiedere il rimborso delle quote (totale o parziale) in qualsiasi giorno lavorativo senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso può essere sospeso nei casi previsti dalla legge, dal Regolamento di Gestione del Fondo e nel corso delle operazioni di liquidazione del Fondo. Gli oneri eventualmente applicabili alle operazioni di rimborso sono indicati nel Prospetto. Per la descrizione delle modalità di richiesta di rimborso, dei termini di valorizzazione e di effettuazione del rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo. L'Investitore che scelga di rimborsare le proprie quote prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo non sarà gravato dall'applicazione di commissioni di rimborso. Per ulteriori informazioni sui costi applicabili in caso di rimborso si rinvia alla sezione "Quali sono i costi?" del presente documento.

### COME PRESENTARE RECLAMI?

I reclami dovranno essere inoltrati per iscritto a Sella SGR S.p.A. - Ufficio Reclami - Via Filippo Sasseti, 32 - 20124 Milano oppure tramite PEC all'indirizzo [sellasgr@pec.sellasgr.it](mailto:sellasgr@pec.sellasgr.it) o essere consegnati personalmente nella sede della Società. In alternativa il reclamo può essere trasmesso tramite il sito della Società [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it) compilando apposito modulo presente nella sezione "Chi siamo - Reclami e Ricorsi". La Società ha adottato idonee procedure per garantire la sollecita trattazione dei reclami presentati dai Clienti. Il processo di gestione dei reclami si conclude entro 60 giorni dal ricevimento del reclamo. La lettera di risposta al reclamo viene inviata tempestivamente, e comunque nei termini sopra indicati, al domicilio indicato dal Cliente.

### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le informazioni sulle performance passate, rappresentate per un massimo di 10 anni precedenti, sono riportate nell'apposito documento disponibile nella sezione Documenti del sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it).

Ulteriori informazioni sui conflitti di interesse, incentivi, politiche di remunerazione, politica di sostenibilità, politica di impegno, strategia di esecuzione ordini sono disponibili sul sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it) (sezione documenti, "Informativa per l'investitore").

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**PRODOTTO: INVESTIMENTI SOSTENIBILI (Classe C)**

ISIN: IT0005067480

Piano di accumulo di capitale (PAC)

**Emittente:** Sella SGR S.p.A appartenente al gruppo bancario Sella**Sito web:** [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it)**Per maggiori informazioni chiamare il:** 800.10.20.10

Consob è responsabile della vigilanza di Sella SGR in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Sella SGR è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Data di realizzazione del documento:** 24/05/2024**COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- **Tipo:** Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato
- **Termine:** La durata massima del Fondo è fissata al 31/12/2050, salvo proroga. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata sopra indicato e presente anche nella Scheda identificativa del Regolamento di Gestione del Fondo o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero, anche prima di tale data:
  - in caso di scioglimento della SGR;
  - in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo Bilanciato Obbligazionario avente come obiettivo investimenti sostenibili ad impatto ambientale e sociale oltre che economico, che persegue l'obiettivo di un graduale incremento del valore del capitale investito principalmente mediante investimenti in strumenti finanziari obbligazionari e monetari denominati in qualsiasi valuta, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti, e fino al 50% in strumenti finanziari azionari inclusi i derivati, denominati in qualsiasi valuta.

Il Fondo può investire in OICR in misura non superiore al 10% del valore delle sue attività.

**Aree Geografiche:** Europa, America, Asia, Africa e Oceania.**Categorie di emittenti:** Stati Sovrani, Enti regionali e locali, Organismi internazionali e Società.**Duration:** compresa tra 1 e 5 anni.**Rating:** fino al 30% di investimenti di non adeguata qualità creditizia o privi di rating.**Capitalizzazione:** società di qualsiasi capitalizzazione.**Rischio cambio:** fino al 50% in divise diverse dall'Euro.**Titoli strutturati:** fino al 20% in titoli strutturati (inclusi ABS e MBS).**Paesi Emergenti:** fino al 30% in Paesi Emergenti.

**Strumenti derivati:** 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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è pari a 1,5. 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.

Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. In luogo del benchmark, viene indicata una misura del rischio alternativa in cui la massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo, nell'arco temporale di un mese, all'interno di un livello di probabilità del 95%, è pari al -5,70%.

Il Fondo è un prodotto finanziario che ha obiettivi di sostenibilità ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. B).

In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute.

Le quote di Classe C sono ad accumulazione dei proventi.

**Depositario:** BFF Bank S.p.A..**Ulteriori informazioni:**

- Copie del Prospetto, dell'ultima Relazione di Gestione, della Relazione Semestrale successiva e del Regolamento di Gestione del Fondo nonché ulteriori informazioni sul Fondo, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito della Società di Gestione, [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it), nonché presso la sede della Società medesima e presso i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.

- La sottoscrizione del Fondo può avvenire mediante versamento in unica soluzione (PIC), con un importo minimo pari a 500 Euro o mediante Piani di Accumulo (PAC) con un importo minimo unitario pari a 50 Euro. Per ulteriori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.

**Pubblicazione del valore della quota:** Il valore unitario della quota, espresso in Euro, calcolato con cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e nei giorni di festività nazionale, è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione ed è reperibile anche sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

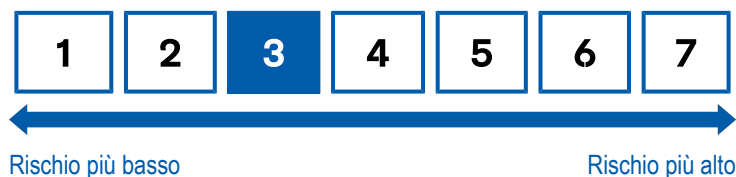
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il Fondo è destinato a soddisfare le esigenze di Clientela Retail che opera in execution only, Clientela Professionale come indicato nell'Allegato 3 del Regolamento Intermediari, Enti previdenziali e/o assistenziali, Fondazioni di emanazione bancaria, Onlus, altre Società di capitali, ivi incluse le cooperative che non rientrano tra i Clienti Professionali che abbiano:
  - un profilo di rischio coerente con un SRI pari a 3;
  - un orizzonte temporale dell'investimento almeno pari a 4 anni;




- conoscenza dei mercati finanziari e dei relativi rischi;
- un adeguato grado di conoscenza degli strumenti finanziari obbligazionari e monetari.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Indicatore di rischio



 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde ad un livello di rischio medio-basso.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte connesso a strumenti finanziari derivati OTC, rischio paesi emergenti. Per ulteriori informazioni sui rischi si rinvia al Prospetto.
- Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni		Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 480</b>	<b>€ 3.020</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,48%	-6,76%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 860</b>	<b>€ 3.840</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,49%	-1,02%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.010</b>	<b>€ 4.260</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,35%	1,57%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.160</b>	<b>€ 4.620</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	15,75%	3,68%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e gennaio 2024.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2016 e agosto 2020.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2017 e agosto 2021.

### COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo gestito.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 32</b>	<b>€ 171</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>3,2%</b>	<b>1,7% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,2% prima dei costi e al 2,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Queste cifre comprendono la commissione massima di sottoscrizione che la persona che vende il prodotto può addebitare (2% dell'importo investito).

Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di sottoscrizione.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	2% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 0,75 Euro di diritti fissi.	€ 21
<b>Costi di uscita</b>	3 Euro di diritti fissi.	€ 3
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,68% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 7
<b>Costi di transazione</b>	0,14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 1
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance	€ 0

## PER QUANTO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

**Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

Questo prodotto è da considerarsi un investimento da breve a medio termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 4 anni. È possibile richiedere il rimborso delle quote (totale o parziale) in qualsiasi giorno lavorativo senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso può essere sospeso nei casi previsti dalla legge, dal Regolamento di Gestione del Fondo e nel corso delle operazioni di liquidazione del Fondo. Gli oneri eventualmente applicabili alle operazioni di rimborso sono indicati nel Prospetto. Per la descrizione delle modalità di richiesta di rimborso, dei termini di valorizzazione e di effettuazione del rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo. L'Investitore che scelga di rimborsare le proprie quote prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo non sarà gravato dall'applicazione di commissioni di rimborso. Per ulteriori informazioni sui costi applicabili in caso di rimborso si rinvia alla sezione "Quali sono i costi?" del presente documento.

### COME PRESENTARE RECLAMI?

I reclami dovranno essere inoltrati per iscritto a Sella SGR S.p.A. - Ufficio Reclami - Via Filippo Sasseti, 32 - 20124 Milano oppure tramite PEC all'indirizzo [sellasgr@pec.sellasgr.it](mailto:sellasgr@pec.sellasgr.it) o essere consegnati personalmente nella sede della Società. In alternativa il reclamo può essere trasmesso tramite il sito della Società [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it) compilando apposito modulo presente nella sezione "Chi siamo – Reclami e Ricorsi". La Società ha adottato idonee procedure per garantire la sollecita trattazione dei reclami presentati dai Clienti. Il processo di gestione dei reclami si conclude entro 60 giorni dal ricevimento del reclamo. La lettera di risposta al reclamo viene inviata tempestivamente, e comunque nei termini sopra indicati, al domicilio indicato dal Cliente.

### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le informazioni sulle performance passate, rappresentate per un massimo di 10 anni precedenti, sono riportate nell'apposito documento disponibile nella sezione Documenti del sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it).

Ulteriori informazioni sui conflitti di interesse, incentivi, politiche di remunerazione, politica di sostenibilità, politica di impegno, strategia di esecuzione ordini sono disponibili sul sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it) (sezione documenti, "Informativa per l'investitore").

## Allegato 2 – Scenari di Performance

		INVESTIMENTI STRATEGICI		INVESTIMENTI SOSTENIBILI	
		PIC Classe A		PIC Classe A	
Periodo di detenzione raccomandato		4 anni		4 anni	
Esempio di investimento		€ 10.000		€ 10.000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Minimo		Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.000	€ 5.530	€ 4.780	€ 5.610
	Rendimento medio per ciascun anno	-50,05%	-13,75%	-52,20%	-13,44%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.120	€ 8.890	€ 8.500	€ 9.410
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,78%	-2,89%	-15,05%	-1,51%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.020	€ 10.760	€ 10.060	€ 10.860
	Rendimento medio per ciascun anno	0,20%	1,84%	0,64%	2,08%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.420	€ 12.050	€ 11.490	€ 11.730
	Rendimento medio per ciascun anno	14,16%	4,77%	14,89%	4,07%
Importo investito nel tempo		€ 10.000	€ 10.000	€ 10.000	€ 10.000

		INVESTIMENTI STRATEGICI		INVESTIMENTI SOSTENIBILI	
		PAC Classe A		PAC Classe A	
Periodo di detenzione raccomandato		4 anni		4 anni	
Esempio di investimento		€ 1.000		€ 1.000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Minimo		Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 500	€ 3.000	€ 480	€ 3.020
	Rendimento medio per ciascun anno	-50,34%	-6,92%	-52,49%	-6,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 810	€ 3.600	€ 850	€ 3.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,08%	-2,58%	-15,35%	-1,67%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.000	€ 4.120	€ 1.000	€ 4.150
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,11%	0,75%	0,32%	0,91%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.140	€ 4.510	€ 1.150	€ 4.500
	Rendimento medio per ciascun anno	13,84%	3,07%	14,57%	3,00%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 4.000	€ 1.000	€ 4.000

	INVESTIMENTI STRATEGICI		INVESTIMENTI SOSTENIBILI		
	PIC Classe C		PIC Classe C		
Periodo di detenzione raccomandato	4 anni		4 anni		
Esempio di investimento	€ 10.000		€ 10.000		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 5.000</b>	<b>€ 5.550</b>	<b>€ 4.780</b>	<b>€ 5.620</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-49,96%	-13,68%	-52,19%	-13,43%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.220</b>	<b>€ 9.110</b>	<b>€ 8.580</b>	<b>€ 9.610</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,77%	-2,29%	-14,18%	-0,98%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.120</b>	<b>€ 11.290</b>	<b>€ 10.170</b>	<b>€ 11.310</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,22%	3,07%	1,67%	3,13%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.550</b>	<b>€ 12.620</b>	<b>€ 11.610</b>	<b>€ 12.220</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	15,47%	5,99%	16,07%	5,14%
<b>Importo investito nel tempo</b>	<b>€ 10.000</b>	<b>€ 10.000</b>	<b>€ 10.000</b>	<b>€ 10.000</b>	<b>€ 10.000</b>

	INVESTIMENTI STRATEGICI		INVESTIMENTI SOSTENIBILI		
	PAC Classe C		PAC Classe C		
Periodo di detenzione raccomandato	4 anni		4 anni		
Esempio di investimento	€ 1.000		€ 1.000		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 500</b>	<b>€ 3.010</b>	<b>€ 480</b>	<b>€ 3.020</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-50,25%	-6,88%	-52,48%	-6,76%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 820</b>	<b>€ 3.710</b>	<b>€ 860</b>	<b>€ 3.840</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,08%	-1,84%	-14,49%	-1,02%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.010</b>	<b>€ 4.250</b>	<b>€ 1.010</b>	<b>€ 4.260</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,91%	1,54%	1,35%	1,57%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.150</b>	<b>€ 4.650</b>	<b>€ 1.160</b>	<b>€ 4.620</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	15,15%	3,82%	15,75%	3,68%
<b>Importo investito nel tempo</b>	<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.000</b>	<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.000</b>	<b>€ 4.000</b>

# Allegato 3 – Modifiche al regolamento di gestione dei fondi riceventi

Unitamente alle modifiche strettamente connesse con la Fusione (eliminazione dall'articolato del Fondo oggetto di fusione Investimenti Strategici), nella Parte C. Modalità di Funzionamento, al Paragrafo VI.2 Modalità di rimborso delle quote, il comma 3 è stato modificato eliminando l'esclusione per i partecipanti alla Classe B dall'accesso ai rimborsi programmati.

Di seguito si riporta la disciplina dei rimborsi programmati come da ultimo modificata.

(...omissis...)

3. Il partecipante che abbia disposto l'immissione delle quote sottoscritte nel certificato cumulativo al portatore, ~~ad eccezione dei Partecipanti alla Classe B~~, può impartire istruzioni alla SGR per ottenere un rimborso programmato di quote, indicando:

- la data da cui dovrà decorrere il piano di rimborso;
  - le cadenze periodiche delle operazioni di rimborso. I rimborsi non potranno avere una frequenza superiore a quella mensile;
  - l'ammontare da disinvestire pari ad importi prestabiliti o corrispondenti ad un numero determinato di quote;
  - l'istituto e il relativo conto corrente sul quale accreditare le somme disinvestite.
4. Le istruzioni per il rimborso programmato possono essere impartite sia all'atto della sottoscrizione sia successivamente: in quest'ultimo caso le istruzioni dovranno pervenire alla SGR direttamente o per il tramite dei soggetti collocatori, non oltre il trentesimo giorno antecedente la data indicata per la prima operazione e dovranno indicare le complete generalità del partecipante e le disposizioni relative alle modalità di pagamento.
  5. L'invio della lettera di conferma dell'avvenuto disinvestimento avviene con cadenza semestrale salvo che il partecipante ne richieda l'invio a fronte di ogni operazione.
  6. Il rimborso programmato delle quote viene effettuato al valore unitario che queste hanno nel giorno prestabilito dal sottoscrittore; qualora tale giorno non coincida con quello di valorizzazione il rimborso verrà eseguito in base al valore della quota immediatamente successivo. L'importo viene messo a disposizione del richiedente alla data e secondo le modalità dallo stesso impartite.
  7. Nel caso in cui il controvalore delle quote di pertinenza del partecipante non raggiunga, alla data individuata per la valorizzazione, l'ammontare dell'importo programmato, l'operazione richiesta verrà effettuata nei limiti dell'importo corrispondente al valore di tutte le quote di pertinenza.
  8. Le istruzioni per il rimborso programmato di quote si intendono valide fino a comunicazione di revoca da parte del partecipante da far pervenire alla SGR almeno trenta giorni prima della data prestabilita per il rimborso.
  9. Entro il medesimo termine e con le stesse modalità il partecipante ha altresì la facoltà di chiedere alla SGR di non procedere a singoli disinvestimenti in scadenza, senza che ciò comporti decadenza dal piano di rimborso.
  10. In ogni caso, la revoca del rimborso programmato non comporta onere di alcun tipo per il partecipante al Fondo.
  11. È fatto salvo il diritto del partecipante di chiedere in qualsiasi momento ulteriori rimborsi in aggiunta a quelli programmati.

