

Sella
SGR

Italia Corporate Target 2032



IL FONDO

Italia Corporate Target 2032 è un fondo obbligazionario con orizzonte temporale definito, che investe principalmente in titoli corporate di piccole e medie imprese italiane, nel rispetto dei requisiti previsti dalla normativa PIR.

Il fondo prevede la distribuzione di **5 cedole annuali lorde**, di importo variabile tra il **2,50% e il 3%** del valore iniziale della quota di ciascuna classe. Le cedole possono essere corrisposte utilizzando i redditi generati o il capitale del fondo.

A CHI SI RIVOLGE

Pensato per i risparmiatori che ricercano, all'interno del proprio portafoglio, una componente esposta principalmente al mercato obbligazionario italiano e al contempo desiderano supportare l'economia reale del proprio Paese nel medio/lungo periodo.

PUNTI DI FORZA

- Investire prevalentemente in obbligazioni corporate di PMI italiane, anche tramite la possibilità di sottoscrivere classi conformi alla normativa PIR.
- Contribuire a sostenere la crescita e lo sviluppo del tessuto imprenditoriale italiano.

POLITICA DI INVESTIMENTO

Il fondo persegue l'obiettivo di un graduale accrescimento del valore 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. Investe principalmente in imprese italiane. Il portafoglio è investito per almeno il 70% in strumenti finanziari emessi da società italiane o estere con stabile organizzazione in Italia.

COLLOCAMENTO

Dal 22 settembre al 21 dicembre 2026. NAV fisso € 10: dal 22 al 28 settembre 2026



DISTRIBUZIONE DELLE CEDOLE

Cedole lorde annuali

5 cedole comprese tra il 2,50% e il 3% del valore iniziale della quota delle classi del fondo (N, S, Q, R).

Periodicità di distribuzione della cedola

Il flusso cedolare verrà pagato entro il mese di febbraio di ogni anno. Prima distribuzione entro febbraio 2028, ultima entro febbraio 2032.

La distribuzione potrebbe anche essere superiore al risultato effettivo conseguito dal fondo nel periodo considerato rappresentando, in tal caso, un rimborso parziale del valore delle quote.

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il documento contenente le informazioni chiave (KID), disponibili in lingua italiana, prima di prendere una decisione finale di investimento. Questi documenti, che descrivono anche i diritti degli investitori, possono essere consultati in qualsiasi momento e gratuitamente sul sito www.sellasgr.it e presso i Collocatori. È inoltre possibile richiederne copia cartacea alla Società di gestione del fondo. In riferimento alle classi PIR, il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro. Per ulteriori dettagli sui vincoli dell'investimento si rimanda al Prospetto in vigore.

CARATTERISTICHE

Codice ISIN (portatore)

- Classe N: IT0005728040
- Classe S: IT0005728099
- Classe Q (PIR): IT0005728057
- Classe R (PIR): IT0005728073

Tipologia di investimento

Obbligazionari flessibili

Orizzonte temporale

5 anni

Value at Risk (VAR)

- 4,50% max

In relazione alla tipologia di fondo e alla strategia di gestione perseguita non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento del fondo; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa rispetto alla quale il fondo è gestito attivamente.

Valore iniziale della quota

€ 10

Valorizzazione del fondo (NAV)

Giornaliera

L'investimento riguarda l'acquisizione di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali obbligazioni o azioni di una società, che sono solo le attività di proprietà del fondo.

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. 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. Altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: rischio di controparte, rischio di credito e rischio di liquidità. L'appartenenza alla classe più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

Importo minimo	€500
PAC	Non ammessi
SWITCH	Consentiti solo in uscita

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Sono illustrati i principali costi del prodotto. Per il dettaglio completo si rimanda alla documentazione d'offerta.

COSTI UNA TANTUM DI INGRESSO O DI USCITA

Commissione di sottoscrizione	Classi N e R (PIR): non prevista
Commissione di rimborso	Classi S e Q (PIR): in caso di uscita prima del 21/12/2031 decresce quotidianamente in funzione del periodo di permanenza nel fondo, con un massimo dell'1,25% e un minimo dello 0%
Diritti fissi per ogni operazione di sottoscrizione, rimborso, switch	€5

COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO

Commissione di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Classi N e R (PIR): 1,25% Classi S e Q (PIR): 1,20% del valore dell'investimento all'anno
Si tratta di una stima essendo il fondo di nuova istituzione.	
Costi di transazione per tutte le classi	0,16% del valore dell'investimento all'anno
Stima dei costi 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.	

ONERI ACCESSORI SOSTENUTI IN DETERMINATE CONDIZIONI

Commissioni di performance per tutte le classi	20% del differenziale positivo tra valore realizzato e valore di riferimento con hurdle rate del 3,0% come definiti nel Prospetto.
--	--

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il documento contenente le informazioni chiave (KID), disponibili in lingua italiana, prima di prendere una decisione finale di investimento. Questi documenti, che descrivono anche i diritti degli investitori, possono essere consultati in qualsiasi momento e gratuitamente sul sito www.sellasgr.it e presso i Collocatori. È inoltre possibile richiederne copia cartacea alla Società di gestione del fondo. In riferimento alle classi PIR, il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro. Per ulteriori dettagli sui vincoli dell'investimento si rimanda al Prospetto in vigore.

COSA SONO I PIR

I PIR sono una forma di investimento a medio/lungo termine con lo scopo di veicolare gli investimenti dei risparmiatori anche verso le **piccole e medie imprese italiane**, al fine di **stimolare l'economia reale** e nel contempo offrire uno strumento d'investimento **fiscalmente vantaggioso**.

PUNTI DI FORZA

- Possibilità di beneficiare di importanti **agevolazioni fiscali**, relativamente alle **due classi PIR (Q e R)**, sottoscrivibili da singole persone fisiche con residenza fiscale in Italia. In particolare, le due classi sono:
 - **Esenti dall'imposta sui rendimenti**, a condizione che vengano rispettati i seguenti vincoli previsti dalla normativa vigente:
 - vincolo di **investimento**: € 40.000 massimi annuali (euro 200.000 complessivi nel corso della vita del PIR)
 - vincolo di **durata**: l'investimento deve essere mantenuto per almeno 5 anni, pena la decadenza dei vantaggi fiscali
 - **Non soggette a imposta di successione** in caso di premorienza
- Contribuire al finanziamento di imprese italiane solide e innovative, promuovendo la crescita dell'occupazione e la competitività del nostro sistema produttivo alimentando, così, il circolo virtuoso risparmio-investimento-sviluppo.
- Rendere più agevole l'incontro fra i potenziali investitori e le piccole e medie imprese che costituiscono la parte migliore del tessuto economico italiano.

Soglie classi PIR (Q e R): cosa sapere prima di investire

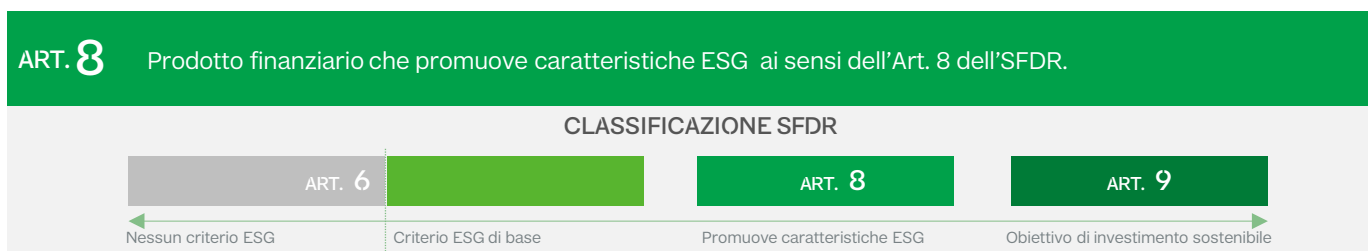
La sottoscrizione di quote di classe Q e R per ogni singolo partecipante è consentita per un importo non superiore a €40.000. **In caso di versamenti superiori alle soglie predette, sarà possibile destinare la parte eccedente alla sottoscrizione delle quote della corrispondente classe N (per la R, che non prevede commissione di sottoscrizione) oppure della corrispondente classe S (per la classe Q, per cui viene applicata commissione di rimborso).**

STRUMENTI CONFORMI ALLA NORMATIVA PIR

Investimento in titoli di imprese italiane o estere con stabile organizzazione in Italia	70,0%
Investimenti in titoli di imprese diverse da quelle del FTSE MIB	17,5%
Investimento in titoli di imprese non comprese nell'indice FTSE MIB e nell'indice FTSE Mid Cap	3,5%
Investimento massimo in strumenti finanziari dello stesso emittente	10,0%

*I limiti di investimento devono essere rispettati, in ciascun anno solare, per almeno i due terzi dell'anno stesso.

SOSTENIBILITÀ



Per approfondimenti sulla sostenibilità si rimanda al sito www.sellasgr.it

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il documento contenente le informazioni chiave (KID), disponibili in lingua italiana, prima di prendere una decisione finale di investimento. Questi documenti, che descrivono anche i diritti degli investitori, possono essere consultati in qualsiasi momento e gratuitamente sul sito www.sellasgr.it e presso i Collocatori. È inoltre possibile richiederne copia cartacea alla Società di gestione del fondo. In riferimento alle classi PIR, il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro. Per ulteriori dettagli sui vincoli dell'investimento si rimanda al Prospetto in vigore.