

## THEMATIC BALANCED PORTFOLIO 2026

ISIN portatore: IT0005432916

Fondo comune di investimento gestito da Sella SGR S.p.A., appartenente al gruppo bancario Sella e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

È un Fondo di fondi bilanciato con durata fino al 31 dicembre 2026 che, durante l'Orizzonte Temporale dell'Investimento di 5 anni, persegue l'obiettivo di conservazione del valore del capitale e del suo graduale accrescimento mediante investimenti fino al 100% in OICR di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualsiasi valuta. In particolare il Fondo può investire: sino al 65% del totale delle attività in OICR di natura obbligazionaria, monetaria e flessibile che dichiarano di effettuare investimenti in titoli di debito di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari; fino ad un massimo del 10% del totale delle attività in OICR che dichiarano di effettuare principalmente investimenti in strumenti finanziari obbligazionari e/o monetari a basso merito creditizio (High Yield); sino al 65% del totale delle attività in OICVM di natura azionaria del totale attività, principalmente a carattere tematico; Il Fondo può altresì investire fino al 30% in titoli di debito, espressi in euro, di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari, questi ultimi con adeguata qualità creditizia, nonché in depositi bancari.

Scadenza dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento: 15 aprile 2026.

**Categorie di emittenti:** OICR che dichiarano di investire principalmente in strumenti di natura obbligazionaria, monetaria e azionaria; emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari, questi ultimi di adeguata qualità creditizia.

**Aree geografiche:** tutte le aree.

**Rating:** investimento in OICR specializzati in titoli di debito a basso merito creditizio (High Yield) residuale; investimento in titoli di debito di adeguata qualità creditizia.

**Paesi Emergenti:** investimento residuale in OICR che investono principalmente 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, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è

tendenzialmente inferiore a 1,1. 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 significativo livello di scostamento del Fondo rispetto al benchmark: 50% Bloomberg Global Aggregate Euro Hedged; 50% Stoxx Global 1800 Net Return.

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 finanziari relativi alla parte breve della curva dei rendimenti, in depositi bancari e liquidità. Successivamente al termine dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento, il Fondo sarà oggetto di fusione per incorporazione in altro fondo gestito dalla SGR caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile rispetto a quella perseguita dal Fondo.

Il Fondo applica i **Presidi ESG** previsti per tutti i prodotti della SGR e dettagliati nella Politica di sostenibilità disponibile sul sito web [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it).

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

Il Fondo è del tipo a capitalizzazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del fondo.

**Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni ovvero prima della scadenza dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento (15 aprile 2026).**

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

L'indicatore, calcolato in conformità alla legislazione europea, rappresenta la volatilità storica annualizzata del Fondo in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'Investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti del suo investimento.



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 cambio, al rischio tasso e al rischio di investimento sul mercato azionario.

La categoria di rischio e rendimento indicata non è garantita e può essere soggetta a variazioni.

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

La categoria più bassa non può essere equiparata ad un investimento esente da rischi.

Altri rischi essenziali, non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il Fondo sono:

- **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.
- **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 ai propri obblighi di pagamento.
- **Rischio di liquidità OICR:** è il rischio che in certe situazioni di mercato gli OICR in portafoglio possano non essere prontamente rimborsabili.
- **Rischio operativo:** è il rischio che ritardi o il mancato funzionamento dei processi operativi possano incidere negativamente sul Fondo.
- **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 di liquidità.

## SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

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

Spese di sottoscrizione:	non previste
Spese di rimborso:	Dal 15/01/2021 al 15/04/2021 non previste
	Dal 16/04/2021 al 15/04/2022 massimo 2,000%
	Dal 16/04/2022 al 15/04/2023 massimo 1,333%
	Dal 16/04/2023 al 15/04/2024 massimo 0,667%
	Dal 16/04/2024 non previste

*Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro capitale prima che venga investito o al momento della corresponsione del rimborso.*

### Spese prelevate dal Fondo in un anno:

Spese correnti: 2,79%

### Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni:

Commissioni legate al rendimento: la commissione di *performance*, in misura pari al 10% dell'*overperformance*, viene applicata se al termine del Periodo di calcolo che ha una durata pari all'esercizio finanziario, salvo che per l'ultimo periodo precedente alla scadenza dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento, in cui il Periodo di calcolo decorre dal 30 dicembre 2024 fino al 15 aprile 2026, (a) la variazione del valore netto della quota del Fondo, è positiva; (b) la variazione percentuale del valore netto della quota del Fondo (tenendo conto degli eventuali proventi distribuiti) è superiore alla variazione del relativo *benchmark* ("overperformance"); (c) se eventuali *underperformance*, registrate dal 30 dicembre 2021 al 15 aprile 2026, siano state recuperate.

La provvigione di incentivo 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.

La somma della percentuale annua della provvigione di gestione e della provvigione di incentivo non potrà essere superiore al 5% annuo. Nell'ultimo esercizio la commissione legata al rendimento non è stata applicata.

Le **Spese di rimborso** riportate, integralmente riconosciute al Fondo, corrispondono all'aliquota annuale massima applicabile eventualmente dovuta. L'aliquota delle spese di rimborso si differenzia in funzione del tempo di permanenza nel Fondo. La percentuale applicata decresce infatti giornalmente in funzione del periodo di permanenza nel Fondo. L'aliquota delle spese di rimborso, interamente accreditate al Fondo, è applicata sull'importo risultante dal prodotto tra il numero di quote da rimborsare e il valore della quota a cui il Fondo è stato sottoscritto.

È prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

L'Investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o distributore.

Le **spese correnti**, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Poiché il Fondo ha avviato l'operatività nell'anno precedente, l'importo relativo alle spese correnti qui riportato risulta sottostimato. A partire dall'inizio dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento, il fondo sostiene spese dovute all'ammortamento della commissione di collocamento (pari al 2,00%) per un periodo di 3 anni e una commissione di gestione pari all'1,60% fino al termine della durata del Fondo. Le spese correnti includono inoltre i costi degli eventuali OICR sottostanti. Non includono gli oneri di negoziazione. Tale misura può variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia al Prospetto (Parte I, Sezione C) disponibile sul sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Il Fondo è operativo dal 2021.

Poiché il Fondo è di nuova istituzione, non sono disponibili i dati relativi ai risultati ottenuti nel passato.

## INFORMAZIONI PRATICHE

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.

- **L'offerta del fondo si è chiusa al 15 aprile 2021, pertanto non è più possibile sottoscrivere nuove quote**

Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione del personale.  
Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e degli altri benefici sono disponibili sul sito web della Società.

Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali

informazioni sono disponibili gratuitamente su richiesta degli investitori.

Politica di sostenibilità. Sella SGR ha adottato una Politica di sostenibilità per i propri fondi e in particolare per quelli che promuovono caratteristiche ambientali o sociali o che abbiano come obiettivo investimenti sostenibili il cui estratto è disponibile sul sito web della Società.

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".

Legislazione fiscale. Il Fondo è sottoposto alla disciplina fiscale italiana, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore.

Dichiarazione di responsabilità. Sella SGR può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia e da Consob.  
Sella SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.  
Le "Informazioni chiave per gli Investitori" sono valide alla data del 29/4/2022.