

MULTIASSET INFRASTRUCTURE OPPORTUNITIES 2027 (in breve MIO 2027)

ISIN portatore: IT0005492878

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 bilanciato obbligazionario con durata fino al 31 dicembre 2027 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 investimento di almeno il 50% del totale delle attività nei seguenti strumenti finanziari con focus sulle infrastrutture globali: obbligazioni, O.I.C.R. obbligazionari, azioni emesse da società di qualsiasi capitalizzazione e O.I.C.R. azionari. È consentito l'investimento in azioni, derivati azionari e O.I.C.R. azionari con focus sulle infrastrutture globali da un minimo del 10% fino ad un massimo del 35%. L'investimento in obbligazioni convertibili è consentito fino al massimo del 10%.

Una componente prevalente degli strumenti obbligazionari presenta una vita residua media correlata all'orizzonte temporale del Fondo mentre la restante parte è 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.

Scadenza dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento: 30 giugno 2027.

Categorie di emittenti: Stati sovrani, Enti locali, Organismi internazionali, e Società appartenenti a tutti i settori.

Duration: inferiore a 5 anni.

Aree geografiche: Tutte le aree.

Rating: investimenti di qualsiasi qualità creditizia o privi di rating.

Paesi Emergenti: fino al 10% in Paesi Emergenti.

Rischio cambio: gestione attiva del rischio di cambio.

Titoli strutturati: fino al 30% in titoli strutturati (inclusi ABS e MBS).

Strumenti finanziari 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.

Il comparto 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 -4,80%.

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, denominati in euro.

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 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.

Il Fondo è a distribuzione dei proventi. La SGR procede con periodicità annuale, con riferimento all'ultimo giorno di valorizzazione di ciascun anno contabile (1° luglio - 30 giugno), alla distribuzione ai partecipanti di un ammontare predeterminato, pari all'1,50% del valore iniziale delle quote del Fondo. La distribuzione viene effettuata per la prima volta con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 30 giugno 2023 e, per l'ultima volta, con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 30 giugno 2027. La distribuzione potrebbe anche essere superiore al risultato effettivo di gestione del Fondo – variazione del valore della quota – rappresentando, in tal caso, un rimborso parziale del valore delle quote.

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 (30 giugno 2027).

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

L'indicatore, calcolato in conformità alla legislazione europea, rappresenta la volatilità storica annualizzata del portafoglio modello 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 ai mercati azionari e obbligazionari internazionali: il Fondo quindi risulta essere principalmente esposto al rischio tasso, al rischio di investimento sul mercato azionario, al rischio di cambio e al rischio di credito. La categoria di rischio e rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione dell'OICVM potrebbe cambiare nel tempo.

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 dell'indicatore 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 liquidità:** è il rischio che in certe situazioni di mercato gli strumenti finanziari possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite.
- **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.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla Sez. A), par. 9 del Prospetto (Parte I).

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: 1,00%
Spese di rimborso: 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*: 1,51%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni:

Commissioni legate al rendimento: la commissione di *performance*, in misura pari al 20% dell'*overperformance*, viene applicata se al termine del Periodo di calcolo - coincidente con l'esercizio finanziario tranne che per il primo periodo per il quale va dal 16 maggio 2022 (ultimo giorno di valorizzazione a quota fissa) al 30 giugno 2023 (ultimo giorno di valorizzazione della quota relativo all'esercizio finanziario successivo) (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 dell'*Hurdle rate pari al 4% su base annua* ("overperformance"); (c) se eventuali *underperformance*, sono recuperate prima che la commissione di performance diventi esigibile. 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. Le **spese di sottoscrizione** rappresentano gli importi massimi. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore. 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.

Per le **spese correnti** essendo il Fondo di nuova istituzione l'importo riflette una stima delle stesse. Le spese correnti includono inoltre una stima dei costi degli eventuali OICR sottostanti. Non includono le commissioni legate al rendimento e 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.

**Poiché il Fondo è di nuova istituzione le spese correnti sono state stimate sulla base del totale delle spese previste. Le spese correnti includono inoltre i costi degli OICR sottostanti.*

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Il Fondo è operativo dal 2022.

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, nonché presso la sede della Società medesima e presso i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.
- La sottoscrizione delle quote del Fondo può avvenire esclusivamente dal 3 maggio 2022 al 29 luglio 2022, data di ricezione della richiesta di sottoscrizione da parte della SGR ("Periodo di Collocamento"), mediante versamento in unica soluzione (PIC), con un importo minimo pari a 500 Euro. Per ulteriori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.

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 S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano 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 3/5/2022.