

SCOPO

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: TOP FUNDS SELECTION - ACTIVE J.P.MORGAN (Classe A)

ISIN: IT0004881386

Piano di investimento di capitale (PIC)

Emittente: Sella SGR S.p.A appartenente al gruppo bancario Sella**Sito web:** 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: 05/02/2026**COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- **Tipo:** Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato.

Il presente documento contiene le informazioni chiave del comparto TOP FUNDS SELECTION - ACTIVE J.P.MORGAN (Classe A) appartenente al Fondo Top Funds Selection. Il Comparto costituisce ai sensi di legge patrimonio autonomo da quello di ciascun altro comparto appartenente al Fondo Top Funds Selection. Delle obbligazioni contratte per conto del Comparto, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Comparto medesimo. Il sottoscrittore ha la possibilità di chiedere il trasferimento di quote del Comparto in quote di altro Comparto del Fondo. Per ulteriori informazioni sulle modalità di trasferimento si rinvia al Regolamento di gestione del Fondo.

- **Termine:** La durata massima del Comparto è fissata al 31/12/2050, salvo proroga. La liquidazione del Comparto 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 Comparto tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.

- **Obiettivi:** È un Comparto flessibile caratterizzato da investimenti ispirati anche a principi di sostenibilità sociale, ambientale e di governance oltre che economica e che mira ad un incremento del valore dei capitali conferiti dai partecipanti mediante investimenti verso OICR di natura azionaria, obbligazionaria, monetaria, bilanciata, flessibile e/o absolute return, che dichiarano di effettuare investimenti in qualsiasi valuta in titoli di debito e di capitale di rischio di emittenti internazionali, inclusi strumenti finanziari derivati, ovvero in indici rappresentativi delle valute, delle commodities e del mercato immobiliare. Il Comparto può investire anche fino al 100% delle proprie attività in una delle suddette tipologie di gestione. Il Comparto può essere investito fino al 30% del totale attività in titoli di debito, espressi in qualsiasi valuta, nonché in depositi bancari e strumenti derivati. Il Comparto può essere investito fino al 10% del totale attività in titoli di debito. Il Comparto investe almeno il 15% ed al massimo il 65% del totale delle attività in OICR (ivi inclusi Exchange Traded Fund) di natura azionaria. È escluso l'investimento in titoli di natura azionaria. Il Comparto per la quota investita, seleziona principalmente OICR che dichiarano di effettuare investimenti ispirati a principi di sostenibilità sociale, ambientale e di governance oltre che economica.

Aree geografiche e Settori: nessuna limitazione.**Categorie di emittenti:** OICR che dichiarano di investire in strumenti di natura obbligazionaria, monetaria, azionaria ovvero in indici collegati alle valute, alle commodities ed al mercato immobiliare. Emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari questi ultimi di adeguata qualità creditizia.**Paesi Emergenti:** investimento fino al 30% in OICR che investono principalmente in Paesi Emergenti.**Rating:** investimento in titoli di debito di adeguata qualità creditizia.**Strumenti derivati:** il Comparto 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 1,2. 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 Comparto ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Comparto.

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 Comparto, nell'arco temporale di un mese, all'interno di un livello di probabilità del 95%, è pari al -4,80%.

Il Comparto 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 del Comparto 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, 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 Comparto 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.

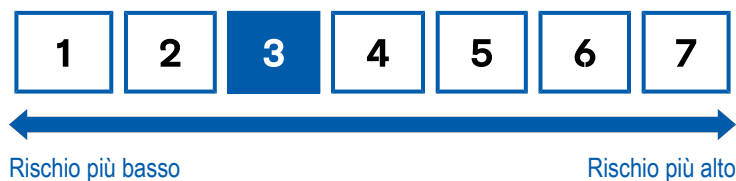
Pubblicazione del valore della quota: Il valore unitario della quota, espresso in Euro, calcolato con cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura delle

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 Comparto 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 OICR di natura azionaria, obbligazionaria, monetaria, bilanciata, flessibile e/o absolute return.

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 OICR 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 |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | - | - |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 6.120 | € 6.470 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -38,83% | -10,30% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.120 | € 8.480 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,83% | -4,04% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.810 | € 9.700 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,94% | -0,75% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 11.490 | € 10.650 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14,89% | 1,60% |

- 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 settembre 2018 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2021 e marzo 2025. Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2020 e marzo 2024.

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

Il Comparto 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 Comparto, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Comparto 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 Comparto 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 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 512 | € 1.275 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,2% | 3,3% ogni anno |

(*) 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 2,5% prima dei costi e al -0,8% 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 (2,5% 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 |
|--|--|---|
| Costi di ingresso | 2,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 3 Euro di diritti fissi. | € 253 |
| Costi di uscita | 3 Euro di diritti fissi. | € 3 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2,53% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 247 |
| Costi di transazione | 0% 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. | € 0 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | 20% dell'overperformance, come definita nel Prospetto, rispetto all'hurdle rate del 4%. 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. | € 9 |

PER QUANTO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Questo prodotto è da considerarsi un investimento da medio a lungo 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 Sassetti, 32 - 20124 Milano oppure tramite PEC all'indirizzo 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 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. Nella medesima sezione sono disponibili i dati relativi agli scenari di performance.

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 (sezione documenti, "Informativa per l'investitore").

SCOPO

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: TOP FUNDS SELECTION - ACTIVE J.P.MORGAN (Classe A)

ISIN: IT0004881386

Piano di accumulo di capitale (PAC)

Emittente: Sella SGR S.p.A appartenente al gruppo bancario Sella

Sito web: 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: 05/02/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

- **Tipo:** Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato.

Il presente documento contiene le informazioni chiave del comparto TOP FUNDS SELECTION - ACTIVE J.P.MORGAN (Classe A) appartenente al Fondo Top Funds Selection. Il Comparto costituisce ai sensi di legge patrimonio autonomo da quello di ciascun altro comparto appartenente al Fondo Top Funds Selection. Delle obbligazioni contratte per conto del Comparto, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Comparto medesimo. Il sottoscrittore ha la possibilità di chiedere il trasferimento di quote del Comparto in quote di altro Comparto del Fondo. Per ulteriori informazioni sulle modalità di trasferimento si rinvia al Regolamento di gestione del Fondo.

- **Termine:** La durata massima del Comparto è fissata al 31/12/2050, salvo proroga. La liquidazione del Comparto 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 Comparto tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.

- **Obiettivi:** È un Comparto flessibile caratterizzato da investimenti ispirati anche a principi di sostenibilità sociale, ambientale e di governance oltre che economica e che mira ad un incremento del valore dei capitali conferiti dai partecipanti mediante investimenti verso OICR di natura azionaria, obbligazionaria, monetaria, bilanciata, flessibile e/o absolute return, che dichiarano di effettuare investimenti in qualsiasi valuta in titoli di debito e di capitale di rischio di emittenti internazionali, inclusi strumenti finanziari derivati, ovvero in indici rappresentativi delle valute, delle commodities e del mercato immobiliare. Il Comparto può investire anche fino al 100% delle proprie attività in una delle suddette tipologie di gestione. Il Comparto può essere investito fino al 30% del totale attività in titoli di debito, espressi in qualsiasi valuta, nonché in depositi bancari e strumenti derivati. Il Comparto può essere investito fino al 10% del totale attività in titoli di debito. Il Comparto investe almeno il 15% ed al massimo il 65% del totale delle attività in OICR (ivi inclusi Exchange Traded Fund) di natura azionaria. È escluso l'investimento in titoli di natura azionaria. Il Comparto per la quota investita, seleziona principalmente OICR che dichiarano di effettuare investimenti ispirati a principi di sostenibilità sociale, ambientale e di governance oltre che economica.

Aree geografiche e Settori: nessuna limitazione.

Categorie di emittenti: OICR che dichiarano di investire in strumenti di natura obbligazionaria, monetaria, azionaria ovvero in indici collegati alle valute, alle commodities ed al mercato immobiliare. Emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari questi ultimi di adeguata qualità creditizia.

Paesi Emergenti: investimento fino al 30% in OICR che investono principalmente in Paesi Emergenti.

Rating: investimento in titoli di debito di adeguata qualità creditizia.

Strumenti derivati: il Comparto 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 1,2. 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 Comparto ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Comparto.

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 Comparto, nell'arco temporale di un mese, all'interno di un livello di probabilità del 95%, è pari al -4,80%.

Il Comparto 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 del Comparto 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, 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 Comparto 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.

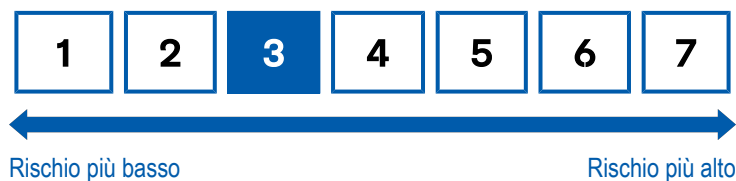
Pubblicazione del valore della quota: Il valore unitario della quota, espresso in Euro, calcolato con cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura delle

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 Comparto 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 OICR di natura azionaria, obbligazionaria, monetaria, bilanciata, flessibile e/o absolute return.

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 OICR 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: € 1.000 all'anno. | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 4 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | - | - |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 610 | € 3.210 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -39,12% | -5,33% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 810 | € 3.380 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,14% | -4,14% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 980 | € 3.930 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -2,26% | -0,42% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.150 | € 4.540 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14,56% | 3,22% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 4.000 |

- 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 settembre 2018 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2015 e dicembre 2019.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2021 e ottobre 2025.

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

Il Comparto 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 Comparto, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Comparto 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 Comparto 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 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 54 | € 357 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,6% | 3,6% ogni anno |

(*) 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 2,9% prima dei costi e al -0,7% 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 (2,5% 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 |
|--|--|---|
| Costi di ingresso | 2,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 0,75 Euro di diritti fissi. | € 26 |
| Costi di uscita | 3 Euro di diritti fissi. | € 3 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2,53% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 25 |
| Costi di transazione | 0% 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. | € 0 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | 20% dell'overperformance, come definita nel Prospetto, rispetto all'hurdle rate del 4%. 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. | € 1 |

PER QUANTO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Questo prodotto è da considerarsi un investimento da medio a lungo 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 Sassetti, 32 - 20124 Milano oppure tramite PEC all'indirizzo 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 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. Nella medesima sezione sono disponibili i dati relativi agli scenari di performance.

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 (sezione documenti, "Informativa per l'investitore").



DOCUMENTO DI INFORMAZIONE

Per i partecipanti a OICVM di diritto italiano coinvolti in una operazione di fusione tra fondi

INDICE

| | |
|---|----|
| DOCUMENTO DI INFORMAZIONE..... | 1 |
| DOCUMENTO DI INFORMAZIONE PER I PARTECIPANTI A OICVM DI DIRITTO ITALIANO COINVOLTI IN UN'OPERAZIONE DI FUSIONE TRA FONDI..... | 3 |
| 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 | 4 |
| 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 | 12 |
| B4. REGIME DEI PROVENTI | 15 |
| B5. REGIME DELLE SPESE | 16 |
| B6. RELAZIONI DI GESTIONE DEI FONDI/COMPARTO..... | 22 |
| B7. DIFFERENZE NEI DIRITTI DEI PARTECIPANTI A SEGUITO DEL PERFEZIONAMENTO DELLE OPERAZIONI | 23 |
| B8. POSSIBILE DILUIZIONE DEI RENDIMENTI | 25 |
| B9. REGIME FISCALE..... | 25 |
| B10. INFORMAZIONI SPECIFICHE PER I PARTECIPANTI AI FONDI/COMPARTO OGGETTO DELL'OPERAZIONE DI FUSIONE | 25 |
| B11. INFORMAZIONI SPECIFICHE PER I PARTECIPANTI AI FONDI RICEVENTI..... | 26 |
| C. DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE | 26 |
| D. ASPETTI PROCEDURALI | 26 |
| E. INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AI FONDI/CLASSE RICEVENTI..... | 26 |
| Allegato 1 – KID dei Fondi/Classe riceventi..... | 27 |
| Allegato 2 – Scenari di Performance | 40 |

DOCUMENTO DI INFORMAZIONE PER I PARTECIPANTI A OICVM DI DIRITTO ITALIANO COINVOLTI IN UN'OPERAZIONE DI FUSIONE TRA FONDI

Il Consiglio di Amministrazione della Società Sella SGR S.p.A. (la "SGR") ha deliberato il 4 marzo 2026 l'operazione di fusione per incorporazione che coinvolge i **Fondi/Comparto** di seguito indicati:

| FONDO/COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|---|--|
| Bond Cedola Giugno 2025 | Financial Selection Euro Strategy (Classe B) |
| Thematic Balanced Portfolio 2026 | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Top Funds Selection – Active J.P. Morgan (Classe A) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Top Funds Selection – Active J.P. Morgan (Classe C) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Top Funds Selection – Active J.P. Morgan (Classe E) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |

(di seguito, la "Fusione" o le "Operazioni").

Tutti i Fondi/Comparto coinvolti nelle Operazioni sono istituiti e gestiti dalla medesima SGR, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica d'investimento compatibile.

Per tutti i Fondi/Comparto coinvolti nelle Operazioni il Depositario è BFF Bank S.p.A. e il revisore legale è la Società KPMG S.p.A.. L'incarico di revisione legale conferito a KPMG S.p.A. ha durata sino alla data di approvazione, da parte dell'Assemblea ordinaria della SGR, del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025; la stessa Assemblea ordinaria provvederà a conferire l'incarico di revisione legale per gli esercizi dal 2026 al 2034, anche per i rendiconti dei Fondi comuni, ad una nuova società di revisione.

La fusione per incorporazione è un'operazione in cui uno o più Fondi si estinguono (Fondo/i 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 Giugno 2025** la Fusione consegue alla scadenza dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento di 5,5 anni (30 giugno 2025). Al riguardo, infatti, ai sensi del vigente Regolamento di gestione, il Fondo Bond Cedola Giugno 2025 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.

Per il Fondo **Thematic Balanced Portfolio 2026** la Fusione consegue alla scadenza dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento di 5 anni (15 aprile 2026). Al riguardo, infatti, ai sensi del vigente Regolamento di gestione, il Fondo Thematic Balanced Portfolio 2026 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.

Per il Comparto **Top Funds Selection - Active J.P. Morgan**, la fusione nasce dall'esigenza di rendere più semplice e lineare l'offerta dei fondi gestiti dalla SGR. Infatti, nonostante il comparto abbia registrato negli ultimi anni performance soddisfacenti, non ha ottenuto un adeguato riscontro da parte delle reti commerciali, rendendo opportuna un'azione di razionalizzazione.

Più in generale, la finalità che si intende perseguire con le Operazione è l'accrescimento dell'efficienza nella gestione, il cui principale obiettivo è quello di incrementare il patrimonio dei Fondi/Comparto 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 ai Fondi riceventi, effetto naturale della Fusione, consentirà alla SGR di ottenere, a beneficio dei partecipanti ai Fondi/Comparto coinvolti nelle Operazioni, (i) una maggior efficienza gestionale ed amministrativa, (ii) la maggiore diversificazione degli strumenti finanziari in portafoglio sempre nel rispetto del relativo Regolamento di gestione, con un conseguente maggiore contenimento del rischio complessivo, (iii) una minore incidenza dei costi fissi a carico dei singoli Fondi/Comparto (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 Giugno 2025** (disciplinato da apposito Regolamento di gestione) nel Fondo **Financial Selection Euro Strategy** (disciplinato da apposito Regolamento di gestione) ha l'obiettivo di offrire ai sottoscrittori un prodotto che promuove caratteristiche di natura ambientale e/o sociale nel rispetto di pratiche di buona governance, ai sensi dell'art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) e che mira al graduale incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo; il Fondo ricevente investe nella medesima asset class, con esposizione in Euro e residualmente in altre valute (rispetto al Fondo oggetto di fusione che investe in strumenti finanziari denominati in USD ed euro; residualmente in altre valute) e con una duration massima di portafoglio di 7 anni (rispetto a una duration del Fondo oggetto di fusione correlata all'Orizzonte Temporale dell'Investimento); il Fondo oggetto di fusione investe in emittenti appartenenti a tutti i settori e a tutti i paesi e fino al 100% del totale delle attività in Paesi Emergenti, mentre il Fondo ricevente investe in emittenti appartenenti a tutte le aree geografiche, fino al 10% in Paesi Emergenti e appartenenti principalmente al settore finanziari e fino al 30% in emittenti di altri settori, emittenti sovrani, organismi internazionali, enti locali; il Fondo oggetto di fusione investe fino al 40% in OICR mentre il Fondo ricevente fino al 10%. Inoltre, come previsto dalla documentazione d'offerta, il Fondo ricevente ha una maggiore esposizione in titoli strutturati (fino al 100%; ABS e MBS fino a un massimo del 10%) rispetto al Fondo oggetto di fusione (fino al 10 inclusi ABS e MBS).
- (ii) **Thematic Balanced Portfolio 2026** (disciplinato da apposito Regolamento di gestione) nel Fondo **Investimenti Bilanciati Fidelity Plus**

(appartenente al “Sistema Sella SGR”) ha l’obiettivo di offrire ai sottoscrittori un prodotto che promuove caratteristiche di natura ambientale e/o sociale nel rispetto di pratiche di buona governance, ai sensi dell’art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) e 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 ed alto; il Fondo ricevente investe nella medesima asset class, con esposizione in Euro (rispetto al Fondo oggetto di fusione che investe in strumenti finanziari in qualsiasi valuta) e con una duration massima di portafoglio di 7 anni (rispetto a una duration del Fondo oggetto di fusione correlata all’Orizzonte Temporale dell’Investimento); il Fondo oggetto di fusione investe in emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari appartenenti a tutti i paesi, mentre il Fondo ricevente investe in emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali, in Paesi Emergenti fino al 10%; il Fondo oggetto di fusione investe fino al 100% in OICR mentre il Fondo ricevente fino al 70%. Inoltre, come previsto dalla documentazione d’offerta, il Fondo ricevente ha una esposizione in titoli strutturati fino al 30% (inclusi ABS e MBS).

(iii) **Top Funds Selection - Active J.P. Morgan** (Comparto del fondo multicomparto Top Funds Selection) nel Fondo **Investimenti Bilanciati Fidelity Plus** (appartenente al “Sistema Sella SGR”) ha l’obiettivo di offrire ai sottoscrittori un prodotto che promuove caratteristiche di natura ambientale e/o sociale nel rispetto di pratiche di buona governance, ai sensi dell’art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) e 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 ed alto; il Fondo ricevente investe nella medesima asset class, con esposizione in Euro (rispetto al Fondo oggetto di fusione che investe in strumenti finanziari in qualsiasi valuta) e con una duration massima di portafoglio di 7 anni; il Fondo oggetto di fusione investe in emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari appartenenti a tutti i paesi, mentre il Fondo ricevente investe in emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali, in Paesi Emergenti fino al 10%; il Fondo oggetto di fusione investe fino al 100% in OICR mentre il Fondo ricevente fino al 70%. Inoltre, come previsto dalla documentazione d’offerta, il Fondo ricevente ha una esposizione in titoli strutturati fino al 30% (inclusi ABS e MBS).

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

Si riporta di seguito una descrizione del possibile impatto delle Operazioni sui partecipanti ai Fondi/Comparto coinvolti nelle Operazioni, sulla base del raffronto tra il Fondo/Comparto oggetto di fusione e il Fondo ricevente (post fusione).

B1. RISULTATI ATTESI DELL’INVESTIMENTO

| FONDO/COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE | RISULTATI ATTESI DELL’INVESTIMENTO | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) | RISULTATI ATTESI DELL’INVESTIMENTO |
|---|--|--|--|
| Bond Cedola Giugno 2025 | Conservazione del capitale e suo graduale accrescimento. | Financial Selection Euro Strategy (Classe B) | Graduale incremento del valore del capitale investito. |
| Thematic Balanced Portfolio 2026 | Conservazione del capitale e suo graduale accrescimento. | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) | Incremento del capitale |
| Top Funds Selection – Active J.P. Morgan (Classe A) | Incremento del capitale | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) | Incremento del capitale |
| Top Funds Selection – Active J.P. Morgan (Classe C) | Incremento del capitale | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) | Incremento del capitale |
| Top Funds Selection – Active J.P. Morgan (Classe E) | Incremento del capitale | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) | Incremento del capitale |

B2. OGGETTO, POLITICA D’INVESTIMENTO E ALTRE CARATTERISTICHE

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|--|--|--|
| | Bond Cedola Giugno 2025 | Financial Selection Euro Strategy (Classe B) |
| Oggetto | | |
| • tipologia di strumenti finanziari | Strumenti finanziari obbligazionari e monetari; OICR; depositi bancari. Sono esclusi investimenti in strumenti finanziari e derivati di natura azionaria. | Strumenti finanziari obbligazionari e monetari; OICR; depositi bancari. Sono esclusi investimenti in strumenti finanziari e derivati di natura azionaria. |
| • settore merceologico | Senza limitazioni di tipo settoriale. | Principalmente al settore finanziario e fino al 30% in emittenti di altri settori, emittenti sovrani, organismi internazionali, enti locali |
| • ambito geografico | Senza limitazioni per aree geografiche; Paesi Emergenti fino al massimo del 100% del totale delle attività. | Senza limitazioni per aree geografiche; Paesi Emergenti fino al massimo del 10% del totale delle attività. |
| • rating (qualità creditizia) | Senza limitazioni in merito alla qualità creditizia. | Senza limitazioni in merito alla qualità creditizia. |

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|---|---|--|
| | Bond Cedola Giugno 2025 | Financial Selection Euro Strategy (Classe B) |
| • grado di liquidità | Grado di liquidità adeguato. | Grado di liquidità adeguato. |
| Politica d'investimento e altre caratteristiche | Il Fondo è un fondo obbligazionario flessibile che mira alla conservazione del capitale ed al suo graduale accrescimento, in un orizzonte temporale di 5,5 anni (Orizzonte Temporale dell'Investimento) a decorrere dal termine del Periodo di Collocamento del Fondo. | Il Fondo è un fondo obbligazionario corporate che promuove caratteristiche di natura ambientale e/o sociale nel rispetto di pratiche di buona governance, ai sensi dell'art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) e che mira al graduale incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo. |
| • limiti di investimento | <p>Fino al 100% in strumenti finanziari obbligazionari e monetari denominati in USD e Euro, residualmente in altre valute; di emittenti appartenenti a tutti i paesi; fino al massimo del 100% in paesi emergenti; di emittenti appartenenti a tutti i settori; emessi da: i) Stati sovrani, organismi internazionali, enti locali, di qualsiasi qualità creditizia, ii) Società di qualsiasi qualità creditizia; quotati in mercati regolamentati o OTC.</p> <p>Fino al 100% in obbligazioni, strumenti monetari e OICR obbligazionari.</p> <p>Fino al 10% in obbligazioni convertibili e OICR specializzati in obbligazioni convertibili.</p> <p>Fino al 40% in OICR. Fino al 30% in depositi bancari in Euro.</p> <p>Una componente prevalente degli strumenti obbligazionari presenta una vita residua media correlata all'orizzonte temporale del Fondo mentre la restante parte sarà composta da strumenti finanziari di natura obbligazionaria con vita residua non superiore di 2 anni alla scadenza del fondo.</p> <p>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.</p> | <p>Fino al 100% in strumenti finanziari obbligazionari e monetari denominati in Euro e residualmente in altre valute; di emittenti di qualsiasi qualità creditizia; di emittenti appartenenti a tutte le aree geografiche; fino al 10% in Paesi Emergenti; di emittenti appartenenti principalmente al settore finanziario. Emittenti di altri settori, emittenti sovrani, organismi internazionali, enti locali fino al 30%; quotati in mercati regolamentati o OTC.</p> <p>Fino al 10% in obbligazioni convertibili e OICR specializzati in obbligazioni convertibili.</p> <p>Fino al 10% in OICR. Fino al 30% in depositi bancari in Euro.</p> <p>Duration massima di portafoglio: 7 anni.</p> |
| • utilizzo dei derivati | <p>Utilizzo degli strumenti finanziari derivati, nei limiti ed alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza.</p> <p>Finalità dell'investimento in derivati:</p> <ul style="list-style-type: none"> • di copertura dei rischi presenti nel portafoglio del Fondo; • 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. | <p>Utilizzo degli strumenti finanziari derivati quotati, degli strumenti finanziari derivati di cui alla Sezione C dell'Allegato I del TUF, punto (8), ("derivati creditizi") quotati e degli strumenti finanziari derivati non quotati, inclusi i derivati creditizi, nei limiti ed alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza</p> <p>Finalità dell'investimento in derivati:</p> <ul style="list-style-type: none"> • di copertura dei rischi presenti nel portafoglio del Fondo; • 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. |

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|---|--|--|
| | Bond Cedola Giugno 2025 | Financial Selection Euro Strategy (Classe B) |
| | L'esposizione complessiva netta in strumenti finanziari derivati, in relazione alle finalità sopra indicate, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza. 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 netta in strumenti finanziari derivati, in relazione alle finalità sopra indicate, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo. |
| Benchmark o altro parametro di riferimento: caratteristiche e composizione | <p>In luogo del <i>benchmark</i> la SGR ha individuato la seguente misura di rischio:</p> <ul style="list-style-type: none"> Value at Risk (VAR): - 2,40% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95%. | <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"> 100% Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR. <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> |
| Stile di gestione e tecniche di investimento | <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 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> |
| Sintesi delle differenze sostanziali | <p>Per i partecipanti al Fondo oggetto di fusione:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 www.sellasgr.it/sg/ita/documenti_utili/informativa-sostenibilita.jsp e al Prospetto pubblicato nel sito web della SGR: www.sellasgr.it; tali caratteristiche influenzano altresì lo stile di gestione del Fondo ricevente; il Fondo ricevente è un fondo obbligazionario corporate, a differenza del Fondo oggetto di fusione che si caratterizza quale fondo obbligazionario flessibile; 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 5,5 anni), persegue l'obiettivo di un graduale incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo; il Fondo ricevente prevede l'investimento in Paesi Emergenti fino al 10%, a differenza del Fondo oggetto di fusione che prevede una esposizione in Paesi Emergenti fino al 100%; il Fondo ricevente prevede l'investimento in strumenti obbligazionari e monetari denominati in euro e residualmente in altre divise, a differenza del Fondo oggetto di fusione che prevede l'investimento in strumenti obbligazionari e monetari denominati in USD ed euro, residualmente in altre valute; il Fondo ricevente prevede l'investimento in emittenti appartenenti principalmente al settore finanziario e fino al 30% in emittenti di altri settori, emittenti sovrani, organismi internazionali, enti locali a differenza del Fondo oggetto di fusione che prevede l'investimento in emittenti appartenenti a tutti i settori; il Fondo ricevente ha una <i>duration</i> massima di portafoglio di 7 anni (rispetto a una <i>duration</i> del Fondo oggetto di fusione prevalentemente correlata all'Orizzonte Temporale dell'Investimento); il Fondo ricevente a differenza del Fondo oggetto di fusione prevede la possibilità di utilizzare anche derivati creditizi (c.d. CDS o credit default swap) sia quotati sia OTC; | |

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|--|---|--|
| | Bond Cedola Giugno 2025 | Financial Selection Euro Strategy (Classe B) |
| | <ul style="list-style-type: none"> a differenza del Fondo oggetto di fusione che in luogo del <i>benchmark</i> prevede una misura di rischio alternativa (VAR: - 2,40% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95%), il Fondo ricevente ha un benchmark di riferimento, che viene utilizzato anche ai fini del calcolo delle commissioni di <i>performance</i>: 100% Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR; il Fondo ricevente ed il Fondo oggetto di fusione hanno differenti stile di gestione e tecniche di investimento (cfr. apposito precedente punto). Nessuna modifica interverrà per i partecipanti al <u>Fondo ricevente</u> . | |

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|--|---|--|
| | Thematic Balanced Portfolio 2026 | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Oggetto | | |
| <ul style="list-style-type: none"> tipologia di strumenti finanziari settore merceologico ambito geografico rating (qualità creditizia) grado di liquidità | <p>OICR che dichiarano di investire in strumenti di natura obbligazionaria, monetaria e azionaria; depositi bancari.</p> <p>Senza limitazioni di tipo settoriale.</p> <p>Senza limitazioni per aree geografiche.</p> <p>Emittenti di qualsiasi qualità creditizia; emittenti societari di adeguata qualità creditizia.</p> <p>Grado di liquidità adeguato.</p> | <p>Strumenti finanziari azionari, obbligazionari e monetari; OICR di qualsiasi tipologia e compatibili con la politica di investimento; depositi bancari.</p> <p>Senza limitazioni di tipo settoriale.</p> <p>Paesi Emergenti fino al massimo del 10%</p> <p>Emittenti di adeguata qualità creditizia; fino al 10% di non adeguata qualità creditizia.</p> <p>Grado di liquidità adeguato.</p> |
| Politica d'investimento e altre caratteristiche | <p>Il Fondo è un fondo di fondi bilanciato che mira alla conservazione del capitale ed al suo graduale accrescimento, in un orizzonte temporale di 5 anni (Orizzonte Temporale dell'Investimento) a decorrere dal termine del Periodo di Collocamento del Fondo.</p> | <p>Il Fondo è un fondo bilanciato che promuove caratteristiche di natura ambientale e/o sociale nel rispetto di pratiche di buona governance, ai sensi dell'art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) e 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 ed alto.</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> limiti di investimento | <p>Fino al 100% verso OICR di natura obbligazionaria e azionaria.</p> <p>Fino al 65% 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% in OICR che dichiarano di effettuare principalmente investimenti in strumenti finanziari obbligazionari e/o monetari a basso merito creditizio (High Yield).</p> <p>Fino al 65% in OICR di natura azionaria, principalmente a carattere tematico.</p> <p>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.</p> <p>Fino al 100% in OICR.</p> | <p>Dal 50% al 70% in OICR di natura azionaria, bilanciata e flessibile che dichiarano di effettuare investimenti in titoli azionari.</p> <p>Fino al 50% in titoli di debito quotati in mercati regolamentati o OTC, denominati in euro, di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari di adeguata qualità creditizia e fino al 10% di non adeguata qualità creditizia.</p> <p>Fino al 30% in depositi bancari.</p> <p>Fino al 70% in OICR.</p> <p>Fino al 10% in Paesi Emergenti.</p> |

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|--|--|--|
| | Thematic Balanced Portfolio 2026 | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| | <p>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</p> | <p><i>Duration</i> massima di portafoglio: 7 anni.</p> |
| • utilizzo dei derivati | <p>Utilizzo degli strumenti finanziari derivati, nei limiti ed alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza.</p> <p>Finalità dell'investimento in derivati:</p> <ul style="list-style-type: none"> • di copertura dei rischi presenti nel portafoglio del Fondo; • 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. <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. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza. 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>Utilizzo degli strumenti finanziari derivati quotati, degli strumenti finanziari derivati di cui alla Sezione C dell'Allegato I del TUF, punto (8), ("derivati creditizi") quotati e degli strumenti finanziari derivati non quotati, inclusi i derivati creditizi, nei limiti ed alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza.</p> <p>Finalità dell'investimento in derivati:</p> <ul style="list-style-type: none"> • di copertura dei rischi presenti nel portafoglio del Fondo; • 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. <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> |
| Benchmark o altro parametro di riferimento: caratteristiche e composizione | <p>Il benchmark 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"> • 50% Bloomberg Global Aggregate Euro Hedged; 50% Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return in EUR. <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> | <p>In luogo del <i>benchmark</i> la SGR ha individuato la seguente misura di rischio:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Value at Risk (VAR): - 5,70% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95%. |
| Stile di gestione e tecniche di investimento | <p>La SGR attua una gestione di tipo attivo rispetto al benchmark ed effettua la selezione degli OICR terzi a seguito di processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa. La scelta degli OICR avviene in funzione della valutazione delle diverse società di gestione e dei loro gestori, tenuto conto della specializzazione di ogni asset manager e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti quali settore merceologico, area geografica, e l'esposizione ai temi trattati. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e consistenza dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza della comunicazione. Gli investimenti nella componente azionaria riguarderanno principalmente OICR tematici.</p> | <p>La SGR per la parte azionaria attua una gestione di tipo attivo ed effettua la selezione degli OICR terzi a seguito di processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa. Il Fondo può investire i propri attivi in OICR aperti, gestiti sia dalla SGR sia da asset manager terzi.</p> <p>Il Fondo seleziona principalmente OICR che dichiarano di effettuare investimenti ispirati a principi di sostenibilità sociale, ambientale e di governance oltre che economica, nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa applicabile.</p> <p>Per la parte obbligazionaria lo stile di gestione è basato sull'analisi delle principali variabili macroeconomiche, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalla Banca Centrale Europea, 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,</p> |

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|---|--|--|
| | Thematic Balanced Portfolio 2026 | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| | | anche tramite arbitraggi, sui diversi tratti (breve, medio e lungo) della curva dei tassi dei diversi paesi considerati. La selezione dei singoli strumenti si avvale anche di criteri di tipo quantitativo per il controllo dei rischi e per l'ottimizzazione del profilo rischio-rendimento del Fondo. |
| Sintesi delle differenze sostanziali | <p>Per i partecipanti al <u>Fondo oggetto di fusione</u>:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 www.sellasgr.it/sg/ita/documenti_utili/informativa-sostenibilita.jsp e al Prospetto pubblicato nel sito web della SGR: www.sellasgr.it; tali caratteristiche influenzano altresì lo stile di gestione del Fondo ricevente; 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 incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo con un grado di rischio compreso tra medio ed alto; il Fondo ricevente prevede l'investimento da un minimo del 50% e fino al 70% in OICR di natura azionaria, bilanciata e flessibile che dichiarano di effettuare investimenti in titoli azionari, a differenza del Fondo oggetto di fusione che prevede l'investimento fino al 100% in OICR di natura obbligazionaria e monetaria, ed in particolare: (i) fino al 65% 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% in OICR che dichiarano di effettuare principalmente investimenti in strumenti finanziari obbligazionari e/o monetari a basso merito creditizio (High Yield); (ii) fino al 65% in OICR di natura azionaria, principalmente a carattere tematico; il Fondo ricevente prevede l'investimento fino al 50% in titoli di debito quotati in mercati regolamentati o OTC, denominati in euro, di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari di adeguata qualità creditizia e fino al 10% di non adeguata qualità creditizia a differenza del Fondo oggetto di fusione che prevede l'investimento 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; il Fondo ricevente prevede l'investimento in OICR fino al 70%, a differenza del Fondo oggetto di fusione che prevede l'investimento in OICR fino al 100%; il Fondo ricevente prevede l'investimento in Paesi Emergenti fino al 10%, a differenza del Fondo oggetto di fusione che non prevede alcuna limitazione per aree geografiche; il Fondo ricevente, a differenza del Fondo oggetto di fusione che non la prevede, ha una duration massima di portafoglio di 7 anni; il Fondo ricevente a differenza del Fondo oggetto di fusione prevede la possibilità di utilizzare anche derivati creditizi (c.d. CDS o credit default swap) sia quotati sia OTC; a differenza del Fondo oggetto di fusione che ha un benchmark di riferimento, che viene utilizzato anche ai fini del calcolo delle commissioni di <i>performance</i> (50% Bloomberg Global Aggregate Euro Hedged; 50% Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return in EUR) il Fondo ricevente prevede una misura di rischio alternativa (VAR: - 5,70% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95%); il Fondo ricevente ed il Fondo oggetto di fusione hanno differenti stile di gestione e tecniche di investimento (cfr. apposito precedente punto). <p>Nessuna modifica interverrà per i partecipanti al <u>Fondo ricevente</u>.</p> | |


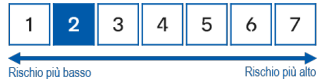
| | COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|--|--|--|
| | Top Funds Selection – Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Oggetto | | |
| <ul style="list-style-type: none"> tipologia di strumenti finanziari | OICR (ivi inclusi Exchange Traded Fund) che dichiarano di investire in strumenti di natura obbligazionaria, monetaria, azionaria ovvero in indici collegati alle valute, alle commodities ed al mercato immobiliare; Exchange Traded Commodities (ETC) ed Exchange Traded Notes (ETN). | Strumenti finanziari azionari, obbligazionari e monetari; OICR di qualsiasi tipologia e compatibili con la politica di investimento; depositi bancari. |
| <ul style="list-style-type: none"> settore merceologico | Senza limitazioni di tipo settoriale. | Senza limitazioni di tipo settoriale. |
| <ul style="list-style-type: none"> ambito geografico | Senza limitazioni per aree geografiche. | Paesi Emergenti fino al massimo del 10%. |
| <ul style="list-style-type: none"> rating (qualità creditizia) | Senza limitazioni in merito alla qualità creditizia. | Emittenti di adeguata qualità creditizia; fino al 10% di non |

| | COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|---|---|---|
| | Top Funds Selection – Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| <ul style="list-style-type: none"> grado di liquidità | Grado di liquidità adeguato. | <p>adeguata qualità creditizia.</p> <p>Grado di liquidità adeguato.</p> |
| <p>Politica d'investimento e altre caratteristiche</p> <ul style="list-style-type: none"> limiti di investimento | <p>Il Comparto è un comparto flessibile che promuove caratteristiche di natura ambientale e/o sociale nel rispetto di pratiche di buona governance, ai sensi dell'art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) e che mira ad un incremento del valore dei capitali conferiti dai partecipanti.</p> <p>Fino al 100% in OICR di natura azionaria, obbligazionaria, monetaria, bilanciata, flessibile e/o absolute return, che dichiarano di effettuare investimenti in qualsiasi valuta in titoli di debito e di capitale di rischio di emittenti internazionali, inclusi strumenti finanziari derivati, ovvero in indici rappresentativi delle valute, delle commodities e del mercato immobiliare.</p> <p>Fino al 30% in titoli di debito, espressi in qualsiasi valuta, di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari questi ultimi con adeguata qualità creditizia, nonché in depositi bancari e strumenti derivati;</p> <p>Dal 15% e fino al 65% in OICR (ivi inclusi Exchange Traded Fund) di natura azionaria.</p> <p>Fino al 100% in OICR.</p> <p>È escluso l'investimento in titoli di natura azionaria.</p> | <p>Il Fondo è un fondo bilanciato che promuove caratteristiche di natura ambientale e/o sociale nel rispetto di pratiche di buona governance, ai sensi dell'art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) e 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 ed alto.</p> <p>Dal 50% al 70% in OICR di natura azionaria, bilanciata e flessibile che dichiarano di effettuare investimenti in titoli azionari.</p> <p>Fino al 50% in titoli di debito quotati in mercati regolamentati o OTC, denominati in euro, di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari di adeguata qualità creditizia e fino al 10% di non adeguata qualità creditizia. Fino al 30% in depositi bancari.</p> <p>Fino al 70% in OICR.</p> <p>Fino al 10% in Paesi Emergenti.</p> <p>Duration massima di portafoglio: 7 anni.</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> utilizzo dei derivati | <p>Utilizzo degli strumenti finanziari derivati, nei limiti ed alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza.</p> <p>Finalità dell'investimento in derivati:</p> <ul style="list-style-type: none"> di copertura dei rischi presenti nel portafoglio del Comparto; 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, gestione del risparmio d'imposta, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato. <p>L'esposizione complessiva netta in strumenti finanziari derivati, in relazione alle finalità sopra indicate, non può essere superiore al 20% del valore complessivo netto del Comparto. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del</p> | <p>Utilizzo degli strumenti finanziari derivati quotati, degli strumenti finanziari derivati di cui alla Sezione C dell'Allegato I del TUF, punto (8), ("derivati creditizi") quotati e degli strumenti finanziari derivati non quotati, inclusi i derivati creditizi, nei limiti ed alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza.</p> <p>Finalità dell'investimento in derivati:</p> <ul style="list-style-type: none"> di copertura dei rischi presenti nel portafoglio del Fondo; 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. <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</p> |



| | COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|---|--|--|
| | Top Funds Selection – Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| | Comparto | definito dalla politica d'investimento del Fondo. |
| Benchmark o altro parametro di riferimento: caratteristiche e composizione | In luogo del <i>benchmark</i> la SGR ha individuato la seguente misura di rischio: <ul style="list-style-type: none"> Value at Risk (VAR): - 4,80% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95%. | In luogo del <i>benchmark</i> la SGR ha individuato la seguente misura di rischio: <ul style="list-style-type: none"> Value at Risk (VAR): - 5,70% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95%. |
| Stile di gestione e tecniche di investimento | La SGR attua una gestione di tipo attivo e flessibile ed effettua la selezione degli OICR terzi a seguito di processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa. Il Comparto può investire l'intero portafoglio in OICR aperti, gestiti sia dalla SGR sia da asset manager terzi. L'investimento in OICR tiene anche conto dei fattori ESG. | La SGR per la parte azionaria attua una gestione di tipo attivo ed effettua la selezione degli OICR terzi a seguito di processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa. Il Fondo può investire i propri attivi in OICR aperti, gestiti sia dalla SGR sia da asset manager terzi. Il Fondo seleziona principalmente OICR che dichiarano di effettuare investimenti ispirati a principi di sostenibilità sociale, ambientale e di governance oltre che economica, nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa applicabile. Per la parte obbligazionaria lo stile di gestione è basato sull'analisi delle principali variabili macroeconomiche, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalla Banca Centrale Europea, 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, sui diversi tratti (breve, medio e lungo) della curva dei tassi dei diversi paesi considerati. La selezione dei singoli strumenti si avvale anche di criteri di tipo quantitativo per il controllo dei rischi e per l'ottimizzazione del profilo rischio-rendimento del Fondo. |
| Sintesi delle differenze sostanziali | Per i partecipanti al Fondo oggetto di fusione: <ul style="list-style-type: none"> il Fondo ricevente è un fondo bilanciato, a differenza del Comparto oggetto di fusione che si caratterizza quale comparto flessibile; il Fondo ricevente prevede l'investimento da un minimo del 50% e fino al 70% in OICR di natura azionaria, bilanciata e flessibile che dichiarano di effettuare investimenti in titoli azionari, a differenza del Comparto oggetto di fusione che prevede l'investimento (i) fino al 100% in OICR di natura azionaria, obbligazionaria, monetaria, bilanciata, flessibile e/o absolute return, che dichiarano di effettuare investimenti in qualsiasi valuta in titoli di debito e di capitale di rischio di emittenti internazionali, inclusi strumenti finanziari derivati, ovvero in indici rappresentativi delle valute, delle commodities e del mercato immobiliare (ii) dal 15% e fino al 65% in OICR (ivi inclusi ExchangeTraded Fund) di natura azionaria; il Fondo ricevente prevede l'investimento fino al 50% in titoli di debito quotati in mercati regolamentati o OTC, denominati in euro, di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari di adeguata qualità creditizia e fino al 10% di non adeguata qualità creditizia a differenza del Comparto oggetto di fusione che prevede l'investimento fino al 30% in titoli di debito, espressi in qualsiasi valuta, di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari questi ultimi con adeguata qualità creditizia; il Fondo ricevente prevede l'investimento in OICR fino al 70%, a differenza del Comparto oggetto di fusione che prevede l'investimento in OICR fino al 100%; il Fondo ricevente prevede l'investimento in Paesi Emergenti fino al 10%, a differenza del Comparto oggetto di fusione che non prevede alcuna limitazione per aree geografiche; il Fondo ricevente, a differenza del Comparto oggetto di fusione che non la prevede, ha una duration massima di portafoglio di 7 anni; il Fondo ricevente prevede la possibilità di investire in titoli di natura azionaria a differenza del Comparto oggetto di fusione che esclude l'investimento in tale fattispecie. il Fondo ricevente prevede che l'esposizione complessiva netta in strumenti finanziari derivati, in relazione alle finalità sopra indicate, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo a differenza del Comparto oggetto di fusione che prevede che l'esposizione complessiva netta in strumenti finanziari derivati, in relazione alle finalità sopra indicate, non può essere superiore al 20% del valore complessivo netto del Comparto; il Fondo ricevente ed il Comparto oggetto di fusione hanno individuato in luogo del benchmark una misura di rischio alternativa con differenti valorizzazioni (cfr. apposito precedente punto); il Fondo ricevente a differenza del Comparto oggetto di fusione prevede la possibilità di utilizzare anche derivati creditizi (c.d. CDS o credit default swap) sia quotati sia OTC. | |

| | | |
|--|--|---|
| | COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
| | Top Funds Selection – Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| | Nessuna modifica interverrà per i partecipanti al <u>Fondo ricevente</u> . | |



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 Giugno 2025 | Financial Selection Euro Strategy (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 <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. 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 e al rischio cambio.</p> <p><i>(*) Il Fondo Bond Cedola Giugno 2025 ha chiuso il collocamento il 12 dicembre 2019; pertanto l'indicatore di rischio (SRRI) 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 <i>performance</i> 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. 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.</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 particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico di rischio* sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 (in tutto o in parte) ai propri obblighi di pagamento; 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; rischio di controparte connesso a strumenti finanziari derivati OTC: è il rischio che la controparte di un'operazione su strumenti finanziari derivati OTC non adempia in tutto o in parte alle obbligazioni di consegna o pagamento generati da tali strumenti oppure rischio che il Fondo debba sostituire la controparte di un'operazione su strumenti finanziari derivati OTC non ancora scaduta in seguito all'insolvenza della controparte stessa; il rischio di controparte connesso a strumenti finanziari derivati OTC può essere mitigato mediante la ricezione, da parte del Fondo, di attività a garanzia; rischio paesi emergenti: è il rischio di investimento in mercati emergenti, non sempre ben regolamentati o | <p>Altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 (in tutto o in parte) ai propri obblighi di pagamento; 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; |

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|--------------------------------------|---|---|
| | Bond Cedola Giugno 2025 | Financial Selection Euro Strategy (Classe B) |
| | <p>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;</p> <ul style="list-style-type: none"> rischio di liquidità OICR: è il rischio che in certe situazioni di mercato gli OICR in portafoglio possano non essere prontamente rimborsabili. <p>(*) Il Fondo Bond Cedola Giugno 2025 ha chiuso il collocamento il 12 dicembre 2019; pertanto gli altri rischi essenziali, non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico (SRR), a cui potrebbe essere esposto il Fondo sono stati rivisti/individuati tenuto conto di quelli che sono ricompresi nell'SRI ricalcolato secondo la metodologia PRIIP, al fine di rendere gli altri rischi non ricompresi comparabili con quelli del Fondo ricevente.</p> | |
| Sintesi delle differenze sostanziali | <p>Per i partecipanti al Fondo oggetto di fusione:</p> <ul style="list-style-type: none"> il Fondo ricevente, a differenza del Fondo oggetto di fusione (che ha un livello di rischio corrispondente a SRI pari a 3), ha un livello di rischio più basso e corrispondente a SRI pari a 2; gli altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico di rischio ai quali il Fondo ricevente è esposto sono rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità, a differenza del Fondo oggetto di fusione che oltre a tali rischi risulta esposto anche al rischio di controparte connesso a strumenti finanziari derivati OTC, al rischio paesi emergenti e al rischio liquidità OICR. <p>Gli scenari di performance relativi al Fondo ricevente (cfr. Allegato 1 - KID), non previsti per il Fondo oggetto di fusione in quanto trattasi di fondo che ha chiuso il collocamento il 12 dicembre 2019, in caso di uscita (PIC) dopo il periodo raccomandato di tre anni, presentano un dato su base annua nello scenario peggiore (stress) di -5,35% e nello scenario migliore (favorevole) di 5,18%.</p> | |

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|---|---|---|
| | Thematic Balanced Portfolio 2026 | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| 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. 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, al rischio cambio e al rischio di investimento sul mercato azionario.</p> <p>(*) Il Fondo Thematic Balanced Portfolio 2026 ha chiuso il collocamento il 15 aprile 2021; pertanto l'indicatore di rischio (SRR) 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.</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 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. 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, al rischio di cambio e al rischio di investimento sul mercato azionario.</p> |
| Scenari di performance | Non previsti. | Per gli scenari di performance, si rinvia all'Allegato 1 (KID). |

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|--|---|---|
| | Thematic Balanced Portfolio 2026 | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore (se sostanzialmente diversi) | <p>Altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico di rischio* sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 (in tutto o in parte) 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. <p><i>(*) Il Fondo Thematic Balanced Portfolio 2026 ha chiuso il collocamento il 15 aprile 2021; pertanto gli altri rischi essenziali, non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico (SRR), a cui potrebbe essere esposto il Fondo sono stati rivisti/individuati tenuto conto di quelli che sono ricompresi nell'SRI ricalcolato secondo la metodologia PRIIP, al fine di rendere gli altri rischi non ricompresi comparabili con quelli del Fondo ricevente.</i></p> | <p>Altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 (in tutto o in parte) 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 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. |
| Sintesi delle differenze sostanziali | <p>Per i partecipanti al Fondo oggetto di fusione:</p> <ul style="list-style-type: none"> gli altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico di rischio ai quali il Fondo ricevente è esposto sono rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità OICR e rischio di liquidità a differenza del Fondo oggetto di fusione che risulta esposto ai medesimi rischi ad esclusione del rischio liquidità. <p>Gli scenari di <i>performance</i> relativi al Fondo ricevente (cfr. Allegato 1 - KID), non previsti per il Fondo oggetto di fusione in quanto trattasi di fondo che ha chiuso il collocamento il 3 giugno 2019, in caso di uscita (PIC) dopo il periodo raccomandato di cinque anni, presentano un dato su base annua nello scenario peggiore (stress) di -8,32% e nello scenario migliore (favorevole) di 6,50%.</p> | |

| | COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|--|---|--|
| | Top Funds Selection – Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Indicatore di rischio e potenziale rendimento del Fondo |  <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. L'appartenenza del Comparto a questa categoria è dovuta all'esposizione al mercato azionario e obbligazionario internazionale: il Fondo quindi risulta essere principalmente esposto al rischio tasso, al rischio di cambio e al rischio di investimento sul mercato azionario.</p> <p>Per gli scenari di performance, si rinvia all'Allegato 1 (KID).</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. 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, al rischio di cambio e al rischio di investimento sul mercato azionario.</p> <p>Per gli scenari di performance, si rinvia all'Allegato 1 (KID).</p> |

| | COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|---|---|---|
| | Top Funds Selection – Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Scenari di performance | | |
| Rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore (se sostanzialmente diversi) | <p>Altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 (in tutto o in parte) 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 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. | <p>Altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 (in tutto o in parte) 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 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. |
| Sintesi delle differenze sostanziali | <p>Per i partecipanti al <u>Fondo oggetto di fusione</u>:</p> <ul style="list-style-type: none"> gli altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico di rischio ai quali il Fondo ricevente è esposto sono rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità OICR e rischio di liquidità, a differenza del Fondo oggetto di fusione che risulta esposto al rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità OICR e rischio paesi emergenti. <p>Gli scenari di performance relativi al <u>Fondo ricevente</u> (cfr. Allegato 1 - KID), in caso di uscita (PIC) dopo il periodo raccomandato di cinque anni presentano per la Classe A un dato su base annua nello scenario peggiore (stress) di -8,32% e nello scenario migliore (favorevole) di 6,50%, a differenza di quelli del Comparto oggetto di fusione che in caso di uscita (PIC) dopo il periodo raccomandato di quattro anni, presentano per la Classe A un dato su base annua nello scenario peggiore (stress) di -10,30% e nello scenario migliore (favorevole) di 1,60%, per la Classe C un dato su base annua nello scenario peggiore (stress) di -10,29% e nello scenario migliore (favorevole) di 2,73% e per la Classe E un dato su base annua nello scenario peggiore (stress) di -9,71% e nello scenario migliore (favorevole) di 1,64%.</p> | |

B4. REGIME DEI PROVENTI

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|---|--|---|
| | Bond Cedola Giugno 2025 | Financial Selection Euro Strategy (Classe B) |
| Regime dei proventi | Fondo a distribuzione dei proventi | Classe B del Fondo a distribuzione dei proventi |
| <ul style="list-style-type: none"> tempistica di distribuzione | <p>Annuale, con riferimento all'ultimo giorno di valorizzazione di ogni anno contabile (1° luglio - 30 giugno). La distribuzione viene effettuata per la prima volta con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 30 giugno 2020 e, per l'ultima volta, con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 30 giugno 2025. In deroga a quanto sopra, la prima distribuzione sarà quella riferita al minor periodo che intercorrerà tra la data di avvio del Fondo al 30 giugno 2020.</p> | <p>Annuale con riferimento all'ultimo giorno di valorizzazione della quota 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 2026.</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> percentuale distribuibile | <p>Un ammontare predeterminato, pari all'1,00% del valore iniziale delle quote del Fondo, in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante.</p> | <p>Un ammontare non superiore al 3%, riferito al valore unitario della quota calcolato il primo giorno lavorativo dell'esercizio finanziario.</p> <p>L'ammontare oggetto di distribuzione è calcolato sulla base della performance realizzata nell'esercizio contabile, intendendosi per tale la variazione in termini assoluti del</p> |

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|--|---|--|
| | Bond Cedola Giugno 2025 | Financial Selection Euro Strategy (Classe B) |
| | <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>valore unitario della quota della Classe B del Fondo in tale periodo, tenendo anche conto dell'eventuale provento distribuito nello stesso periodo.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione della SGR, tenuto conto dell'andamento del valore della quota della Classe B, della situazione di mercato e di eventuali risultati negativi di periodi precedenti non pienamente recuperati, ha, secondo il proprio prudente apprezzamento, la facoltà di non procedere ad alcuna distribuzione.</p> |
| | <p>Sintesi delle differenze</p> <p>Sebbene il Fondo oggetto di fusione e la Classe B del Fondo ricevente siano a distribuzione dei proventi, per i partecipanti al Fondo oggetto di Fusione varieranno la tempistica della distribuzione (sempre annuale, ma riferita al diverso esercizio contabile del Fondo ricevente, che si chiude al 31 dicembre di ciascun anno) e l'ammontare distribuibile (che varierà da "1% del valore iniziale delle quote del Fondo" a un "ammontare non superiore al 3%, riferito al valore unitario della quota calcolato il primo giorno lavorativo dell'esercizio finanziario) e le modalità di determinazione dei proventi da distribuire.</p> <p>Nessuna modifica interverrà per i partecipanti al Fondo/Classe ricevente.</p> | |

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE E RELATIVE CLASSI | FONDO RICEVENTE E RELATIVE CLASSI (POST FUSIONE) |
|--|---|--|
| | Thematic Balanced Portfolio 2026 | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Regime dei proventi | Fondo ad accumulazione dei proventi | Classe A del fondo ad accumulazione dei proventi |
| <ul style="list-style-type: none"> tempistica di distribuzione percentuale distribuibile | <p>Il Fondo oggetto di fusione e la Classe A del Fondo ricevente sono entrambi 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.</p> <p>Nessuna modifica interverrà per i partecipanti al Fondo oggetto di fusione e al Fondo ricevente.</p> | |

| | COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE E RELATIVE CLASSI | FONDO RICEVENTE E RELATIVE CLASSI (POST FUSIONE) |
|--|--|--|
| | Top Funds Selection – Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Regime dei proventi | Comparto ad accumulazione dei proventi | Classe A del fondo ad accumulazione dei proventi |
| <ul style="list-style-type: none"> tempistica di distribuzione percentuale distribuibile | <p>Le Classi del Comparto oggetto di fusione e la Classe A del Fondo ricevente sono tutte ad accumulazione dei proventi, il che significa che i proventi realizzati non vengono distribuiti ai partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo/Comparto; pertanto, non trova applicazione né la tempistica di distribuzione né la percentuale distribuibile.</p> <p>Nessuna modifica interverrà per i partecipanti al Comparto oggetto di fusione e al Fondo ricevente.</p> | |

B5. REGIME DELLE SPESE

Vengono di seguito riportate le caratteristiche commissionali dei Fondi/Comparto 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/Comparto oggetto di Fusione:

- Bond Cedola Giugno 2025 il cui collocamento si è concluso il 12 dicembre 2019 si determinerà la presenza della commissione di sottoscrizione pari al 2,00% applicabile solo nel caso di nuove sottoscrizioni;
- Thematic Balanced Portfolio 2026 il cui collocamento si è concluso il 15 aprile 2021 si determinerà la presenza della commissione di sottoscrizione pari al 2,00% applicabile solo nel caso di nuove sottoscrizioni;
- Top Funds Selection - Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) si determinerà una riduzione della commissione di sottoscrizione (da 2,50% a 2,00%) applicabile solo nel caso di nuove sottoscrizioni.

Nessuna modifica interverrà per i partecipanti ai Fondi riceventi.

Commissione di collocamento (applicabile sul capitale complessivamente raccolto nel Periodo di Collocamento)

Con riguardo alla commissione di collocamento, per i partecipanti al Fondo/Comparto oggetto di Fusione:

- Bond Cedola Giugno 2025 il cui collocamento si è concluso il 12 dicembre 2019 non si determinerà alcuna variazione in quanto la commissione di collocamento è stata prelevata al termine del periodo di collocamento e il periodo di ammortamento si è concluso il 12 dicembre 2024;
- Thematic Balanced Portfolio 2026 il cui collocamento si è concluso il 15 aprile 2021 non si determinerà alcuna variazione in quanto la commissione di collocamento è stata prelevata al termine del periodo di collocamento e il periodo di ammortamento si è concluso il 15 aprile 2024;
- Top Funds Selection - Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) non si determinerà alcuna variazione in quanto la commissione di collocamento non trova applicazione per il prodotto.

Nessuna modifica interverrà per i partecipanti ai Fondi riceventi.

Commissione di rimborso (applicabile all’atto del disinvestimento e di operazioni di passaggio ad altri Fondi. Detta commissione non verrà applicata alle richieste di rimborso e di passaggio impartite dal Partecipante successivamente all’ammortamento totale della commissione di collocamento)

Con riguardo alla commissione di rimborso, per i partecipanti al Fondo/Comparto oggetto di Fusione:

- Bond Cedola Giugno 2025 non si determinerà alcuna variazione in quanto il 12 dicembre 2024 si è registrato l’ammortamento totale della commissione di collocamento;
- Thematic Balanced Portfolio 2026 non si determinerà alcuna variazione in quanto il 15 aprile 2024 si è registrato l’ammortamento totale della commissione di collocamento;
- Top Funds Selection - Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) non si determinerà alcuna variazione in quanto la commissione di rimborso non trova applicazione per il prodotto.

Nessuna modifica interverrà per i partecipanti ai Fondi riceventi.

Diritti fissi

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

- Bond Cedola Giugno 2025 non si determineranno variazioni con riferimento sia al diritto fisso applicabile per ogni operazione di sottoscrizione, rimborso e switch con modalità PIC (5,00 euro) sia al diritto fisso a fronte di richieste di certificazioni per pratiche successive (20,00 euro); sarà inoltre previsto un diritto fisso di 0,75 euro 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, modalità non previste dal Fondo oggetto di fusione;
- Thematic Balanced Portfolio 2026 si determinerà una riduzione sia del diritto fisso applicabile per ogni operazione di sottoscrizione, rimborso e switch con modalità PIC (da 5,00 euro a 3,00 euro) sia del diritto fisso a fronte di richieste di certificazioni per pratiche successive che non è previsto per il fondo ricevente (20,00 euro per il fondo oggetto fusione); sarà inoltre previsto un diritto fisso di 0,75 euro 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, modalità non previste dal Fondo oggetto di fusione;
- Top Funds Selection - Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) non si determineranno variazioni.

Nessuna modifica interverrà per i partecipanti ai Fondi riceventi.

Costi correnti e oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

I costi correnti illustrati nelle tabelle che seguono sono relativi a ciascun anno.

Per il Fondo oggetto di fusione Bond Cedola Giugno 2025 i costi correnti sono stati stimati sulla base dei costi effettivi dell’ultimo anno (esercizio chiuso al 30 giugno 2025).

Per il Fondo oggetto di fusione Thematic Balanced Portfolio 2026, il Comparto oggetto di fusione Top Funds Selection - Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) e per i Fondi riceventi i costi correnti sono stati stimati sulla base dei costi effettivi dell’ultimo anno (esercizio 2025).

A differenza del Fondo oggetto di fusione Bond Cedola Giugno 2025 che non prevede una provvigione di incentivo, il Fondo ricevente Financial Selection Euro Strategy (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 Thematic Balanced Portfolio 2026 che prevede una provvigione di incentivo (*si rinvia alla tabella successiva per l'illustrazione delle modalità*), il Fondo ricevente Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) non prevede l'applicazione della provvigione di incentivo.

Il Fondo oggetto di fusione Thematic Balanced Portfolio 2026 non maturerà commissioni di incentivo nell'ultimo giorno lavorativo immediatamente precedente alla data prevista per l'efficacia della Fusione (c.d. Giorno di riferimento) in quanto il periodo di calcolo per il prelievo delle stesse si conclude il 15 aprile 2026.

A differenza del Comparto oggetto di fusione Top Funds Selection - Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) che prevede una provvigione di incentivo (*si rinvia alla tabella successiva per l'illustrazione delle modalità*), il Fondo ricevente Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) 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 Top Funds Selection - Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) non saranno incassate dalla SGR ma saranno riconosciute al Comparto oggetto di fusione.

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|---|--------------------------|--|
| | Bond Cedola Giugno 2025 | Financial Selection Euro Strategy (Classe B) |
| Costi correnti registrati ogni anno (PIC) (PAC solo per il Fondo Ricevente) | | |
| • commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (del valore dell'investimento all'anno) | 0,81% ^(*) | 1,19% ^(**) |
| di cui provvigione di gestione | 0,70% | 1,10% |
| di cui commissioni del Depositario | 0,05% | 0,04% |
| di cui compenso Calcolo Nav | 0,02% | 0,02% |
| di cui spese degli OICR in cui il Fondo investe | 0% | 0% |
| • Costi di transazione ^(***) (del valore dell'investimento all'anno) | 0,00% | 0,05% |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| • Commissioni di <i>performance</i> | Non previste | 20% della <i>Overperformance</i> rispetto al <i>benchmark</i> (100% Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR). 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; il Periodo di calcolo ha una durata pari all'esercizio finanziario. Il primo Periodo di calcolo per la Classe B decorre dal 10 dicembre 2025 fino all'ultimo giorno di valorizzazione della quota relativo all'esercizio finanziario successivo. |
| • Meccanismo di calcolo | - | 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>). Per Periodo di riferimento della <i>performance</i> , si intende l'orizzonte |

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|--|--------------------------|--|
| | Bond Cedola Giugno 2025 | Financial Selection Euro Strategy (Classe B) |
| | | <p>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 sottoperformance (<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 2025) | - | - (****) |

(*) Si tratta dei costi effettivi riferiti all'esercizio contabile chiuso al 30 giugno 2025.

(**) Si tratta di una stima essendo variati la commissione di gestione e i costi applicati alla Classe con decorrenza dal 10 dicembre 2025.

(***) 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.

(****) Il primo Periodo di calcolo per la Classe B decorre dal 10 dicembre 2025 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 delle commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (del valore dell'investimento all'anno) (da 0,81% a 1,19%);
- una lieve riduzione del compenso massimo del Depositario (da 0,05% a 0,04%);
- incremento dei costi di transazione (da 0,00% a 0,05%);
- introduzione della provvigione di incentivo prevista dal Fondo ricevente.

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|---|--|--|
| | Thematic Balanced Portfolio 2026 | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Costi correnti registrati ogni anno (PIC) (PAC solo per il Fondo Ricevente) | | |
| • commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (del valore dell'investimento all'anno) | 2,42%(*) | 2,12%(**) |
| di cui provvigione di gestione | 1,60% | 1,50% |
| di cui commissioni del Depositario | 0,05% | 0,05% |
| di cui compenso Calcolo Nav | 0,02% | 0,02% |
| di cui spese degli OICR in cui il Fondo investe | 0,71% | 0,48% |
| • Costi di transazione(***) (del valore dell'investimento all'anno) | 0,00% | 0,03% |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| • Commissioni di <i>performance</i> | 10% della <i>Overperformance</i> rispetto al | Non previste |

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|--|--|--|
| | Thematic Balanced Portfolio 2026 | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| | <p><i>benchmark</i> (50% Bloomberg Global Aggregate Euro Hedged; 50% Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return in EUR).</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; il Periodo di calcolo 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 dall'ultimo Giorno di riferimento dell'esercizio finanziario 2024 fino al 15 aprile 2026.</p> | |
| <ul style="list-style-type: none"> Meccanismo di calcolo | <p>La commissione di performance è calcolata moltiplicando l'aliquota della commissione di incentivo (pari al 10%) per l'<i>Overperformance</i> (rettificata al fine di recuperare eventuali <i>underperformance</i> registrate nel pertinente Periodo di riferimento della <i>performance</i>). La durata del Periodo di riferimento della performance decorre dall'ultimo giorno di valorizzazione della quota relativo all'esercizio finanziario 2021 fino al termine dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento del Fondo.</p> <p>Per Periodo di riferimento della performance, 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 sottoperformance (<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> | |
| <ul style="list-style-type: none"> % prelevata in un anno rispetto al NAV (anno 2025) | 0,00% | - |

(*) *Stima sui costi effettivi del 2025.*

(**) tratta di una stima essendo il fondo di nuova istituzione (il fondo è stato avviato il 22 aprile 2025).

(***) *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.*

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:

- riduzione delle commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (del valore dell'investimento all'anno) (da 2,42% a 2,12%);
- spese degli OICR in cui il Fondo investe: riduzione per tutte e tre le Classi (da 0,71% a 0,48%);
- incremento dei costi di transazione (da 0,00% a 0,03%).

| | COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|---|--|--|
| | Top Funds Selection - Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Costi correnti registrati ogni anno (PIC) (PAC solo per il Fondo Ricevente) | Classe A: 2,53% (*) | 2,12%**) |
| <ul style="list-style-type: none"> • commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (del valore dell'investimento all'anno) | Classe C: 1,51% (*) | |
| | Classe E: 3,13% (*) | |
| | di cui provvigione di gestione | Classe A: 1,40% |
| di cui commissioni del Depositario | Classe C: 0,40% | |
| | Classe E: 2,00% | |
| | di cui compenso Calcolo Nav | Classe A: 0,05% |
| Classe C: 0,03% | | |
| Classe E: 0,05% | | |
| di cui spese degli OICR in cui il Fondo investe | Classe A: 0,02% | 0,02% |
| | Classe C: 0,02% | |
| | Classe E: 0,02% | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Costi di transazione(***) (del valore dell'investimento all'anno) | Classe A: 1,01% | 0,48% |
| | Classe C: 1,01% | |
| | Classe E: 1,01% | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Costi di transazione(***) (del valore dell'investimento all'anno) | Classe A: 0,00% | 0,03% |
| | Classe C: 0,00% | |
| | Classe E: 0,00% | |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Commissioni di <i>performance</i> | <p>20% della <i>Overperformance</i> rispetto all'<i>Hurdle rate</i> (tasso di rendimento pari al 4% su base annuale). Si definisce <i>Overperformance</i>, la differenza, se positiva, tra l'incremento percentuale del Valore netto della quota del Comparto (tenendo anche conto degli eventuali proventi distribuiti) e l'<i>Hurdle rate</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 Comparto) dell'esercizio finanziario precedente e il Giorno di riferimento.</p> | Non previste |
| <ul style="list-style-type: none"> • Meccanismo di calcolo | 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>). | |

| | COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|--|---|--|
| | Top Funds Selection - Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| | <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 dell'<i>Hurdle rate</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 Comparto nel Giorno di riferimento e il Valore complessivo netto medio del Comparto 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 Comparto nel Periodo di calcolo (c.d. <i>fee cap</i>).</p> | |
| • % prelevata in un anno rispetto al NAV (anno 2023) | <p>Classe A: 0,00%</p> <p>Classe C: 0,43%</p> <p>Classe E: 0,00%</p> | Classe A: - |

(*) Stima sui costi effettivi del 2025.

(**) tratta di una stima essendo il fondo di nuova istituzione (il fondo è stato avviato il 22 aprile 2025).

(***) 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.

Sintesi delle differenze sostanziali

Per i partecipanti al Comparto 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): incremento per la Classe A da 1,40% a 1,50%; incremento per la Classe C da 0,40% a 1,50%; decremento per la Classe E da 2,00% a 1,50%;
- spese degli OICR in cui il Comparto investe: riduzione per tutte e tre le Classi (da 1,01% a 0,48%);
- incremento dei costi di transazione per tutte e tre le Classi (da 0,00% a 0,03%);
- commissione di Depositario (su base annua): incremento per la Classe C da 0,03% a 0,05%; nessuna differenza per la Classe A e la Classe E;
- eliminazione della provvigione di incentivo non prevista dal Fondo ricevente

B6. RELAZIONI DI GESTIONE DEI FONDI/COMPARTO

| | FONDO/COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|--|---|--|
| | Bond Cedola Giugno 2025 | Financial Selection Euro Strategy (Classe B) |
| | Thematic Balanced Portfolio 2026 | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| | Top Funds Selection - Active J.P. Morgan (Classe A) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| | Top Funds Selection - Active J.P. Morgan (Classe C) | |
| | Top Funds Selection - Active J.P. Morgan (Classe E) | |

| | |
|---|---|
| Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota | Sito Internet della SGR (www.sellasgr.it). (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 (www.sellasgr.it) nonché presso la sede operativa del Depositario: BFF Bank S.p.A. con Sede Legale e Direzione Centrale in Viale Lodovico Scarampo 15 - 20148 Milano. |
| Non sussistono differenze tra i Fondi/Comparto coinvolti nella Fusione. | |

B7. DIFFERENZE NEI DIRITTI DEI PARTECIPANTI A SEGUITO DEL PERFEZIONAMENTO DELLE OPERAZIONI

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|---|---|--|
| | Bond Cedola Giugno 2025 | Financial Selection Euro Strategy (Classe B) |
| Modalità di sottoscrizione | La sottoscrizione delle quote del Fondo è stata effettuata esclusivamente durante il "Periodo di Collocamento" (12 novembre 2019 – 12 dicembre 2019), 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"> • versamento in un'unica soluzione (PIC); • partecipazione ai piani di accumulazione (PAC); • adesione ad operazioni di passaggio tra Fondi/Comparti. |
| Importi minimi di sottoscrizione (iniziale) | 500 euro. | 500 euro. |
| Versamenti successivi | Non previsti. | Importi unitari per i versamenti successivi sono previsti solo per i PAC ed ammontano a 50 euro o multipli. |
| Piani di accumulo <ul style="list-style-type: none"> • durata • frequenza • importo minimo unitario | Non previsti. | <ul style="list-style-type: none"> • 60, 120 o 180 versamenti • di norma mensile • 50 euro o multipli (al lordo degli oneri di sottoscrizione). |
| Rimborsi Programmati <ul style="list-style-type: none"> • frequenza • importo minimo unitario | Non previsti. | <ul style="list-style-type: none"> • non superiore a mensile; • non previsto. |
| Operazioni di passaggi tra Fondi <ul style="list-style-type: none"> • modalità di esecuzione | 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 switch ad altra Classe di quote di altro Fondo/Comparto che prevede Classi di quote sono fatti salvi i limiti e le condizioni riportate nel relativo Regolamento di Gestione. |
| Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali/altri servizi | Non previsti. | |
| Sintesi delle differenze sostanziali | Per i partecipanti al <u>Fondo oggetto di fusione</u> 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> nessuna variazione. | |

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|---|---|--|
| | Thematic Balanced Portfolio 2026 | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Modalità di sottoscrizione | La sottoscrizione delle quote del Fondo è stata effettuata esclusivamente durante il “Periodo di Collocamento” (15 gennaio 2021 – 15 aprile 2021), 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"> • versamento in un'unica soluzione (PIC); • partecipazione ai piani di accumulazione (PAC); • adesione ad operazioni di passaggio tra Fondi/Comparti. |
| Importi minimi di sottoscrizione (iniziale) | 500 euro. | 500 euro. |
| Versamenti successivi | Non previsti. | Importi unitari per i versamenti successivi sono previsti solo per i PAC ed ammontano a 50 euro o multipli. |
| Piani di accumulo <ul style="list-style-type: none"> • durata • frequenza • importo minimo unitario | Non previsti. | <ul style="list-style-type: none"> • 60, 120 o 180 versamenti di norma mensile • 50 euro o multipli (al lordo degli oneri di sottoscrizione). |
| Rimborsi Programmati <ul style="list-style-type: none"> • frequenza • importo minimo unitario | Non previsti. | <ul style="list-style-type: none"> • non superiore a mensile; • non previsto. |
| Operazioni di passaggi tra Fondi <ul style="list-style-type: none"> • modalità di esecuzione | 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 switch ad altra Classe di quote di altro Fondo/Comparto che prevede Classi di quote sono fatti salvi i limiti e le condizioni riportate nel relativo Regolamento di Gestione. |
| Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali/altri servizi | Non previsti. | |
| Sintesi delle differenze sostanziali | Per i partecipanti al <u>Fondo oggetto di fusione</u> 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> nessuna variazione. | |

| | COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|-----------------------------------|--|---|
| | Top Funds Selection - Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Modalità di sottoscrizione | 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"> • versamento in un'unica soluzione (PIC); • partecipazione ai piani di accumulazione (PAC); adesione ad operazioni di passaggio tra Fondi/Comparti. | 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"> • versamento in un'unica soluzione (PIC); • partecipazione ai piani di accumulazione (PAC); • adesione ad operazioni di passaggio tra Fondi/Comparti. |

| | COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE | FONDO RICEVENTE E RELATIVA CLASSE (POST FUSIONE) |
|--|---|--|
| | Top Funds Selection - Active J.P. Morgan (Classe A, Classe C e Classe E) | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A) |
| Importi minimi di sottoscrizione (iniziale) | 500 euro. | 500 euro. |
| Versamenti successivi | Importi unitari per i versamenti successivi sono previsti solo per i PAC ed ammontano a 50 euro o multipli. | Importi unitari per i versamenti successivi sono previsti solo per i PAC ed ammontano a 50 euro o multipli. |
| Piani di accumulo <ul style="list-style-type: none"> • durata • frequenza • importo minimo unitario | <ul style="list-style-type: none"> • 60, 120 o 180 versamenti • di norma mensile 50 euro o multipli (al lordo degli oneri di sottoscrizione). | <ul style="list-style-type: none"> • 60, 120 o 180 versamenti • di norma mensile • 50 euro o multipli (al lordo degli oneri di sottoscrizione). |
| Rimborsi Programmati <ul style="list-style-type: none"> • frequenza • importo minimo unitario | <ul style="list-style-type: none"> • non superiore a mensile; non previsto. | <ul style="list-style-type: none"> • non superiore a mensile; non previsto. |
| Operazioni di passaggi tra Fondi <ul style="list-style-type: none"> • modalità di esecuzione | Il Partecipante può chiedere il trasferimento di quote del Comparto in quote di altro Comparto del Fondo o in quote di altro 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 switch ad altra Classe di quote di altro Fondo/Comparto 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 switch ad altra Classe di quote di altro Fondo/Comparto che prevede Classi di quote sono fatti salvi i limiti e le condizioni riportate nel relativo Regolamento di Gestione. |
| Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali/altri servizi | Non previsti. | |
| Sintesi delle differenze sostanziali | Per i partecipanti al <u>Comparto oggetto di fusione</u> nessuna variazione. Per i partecipanti al <u>Fondo ricevente</u> nessuna variazione. | |

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/Comparto interessati dalla Fusione non hanno credito di imposta.

B9. REGIME FISCALE

Le operazioni di fusione non produrranno impatti sul regime fiscale applicabile ai partecipanti ai Fondi/Comparto coinvolti nelle Operazioni. In particolare, l'attribuzione delle quote della Classe del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo/Comparto 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 AI FONDI/COMPARTO OGGETTO DELL'OPERAZIONE DI FUSIONE

Poiché l'operazione di fusione del Fondo Bond Cedola Giugno 2025 nel fondo Financial Selection Euro Strategy coinvolge Fondi aventi una politica d'investimento differente, ma comunque compatibile, la SGR - tenendo conto degli investimenti che caratterizzano il portafoglio del Fondo ricevente - si riserva di procedere nei dieci giorni lavorativi antecedenti alla data di efficacia della Fusione ad un riequilibrio del portafoglio del Fondo oggetto di fusione, superando il limite relativo alla vita residua degli strumenti obbligazionari (una componente prevalente degli strumenti obbligazionari presenta una vita residua media correlata all'orizzonte temporale del Fondo mentre la restante parte sarà composta da strumenti finanziari di natura obbligazionaria con vita residua non superiore di 2 anni alla scadenza del fondo).

Poiché l'operazione di fusione del fondo Thematic Balanced Portfolio 2026 nel fondo Investimenti Bilanciati Fidelity Plus coinvolge Fondi aventi una politica d'investimento differente, ma comunque compatibile, la SGR - tenendo conto degli investimenti che caratterizzano il portafoglio del Fondo ricevente - si riserva di procedere nei dieci giorni lavorativi antecedenti alla data di efficacia della Fusione ad un riequilibrio del portafoglio, superando i limiti relativi agli investimenti in strumenti finanziari a carattere tematico (investimento sino al 65% del totale delle attività in OICR di natura azionaria, principalmente a carattere tematico; investimenti nella componente azionaria riguarderanno principalmente OICR tematici).

Con riferimento all'operazione di fusione del Comparto Top Funds Selection - Active J.P. Morgan nel fondo Investimenti Bilanciati Fidelity Plus, dato le politiche di investimento del Comparto e del Fondo coinvolti nell'operazione di fusione, sono tra loro tendenzialmente omogenee, Sella SGR non ritiene necessario procedere ad un riequilibrio del portafoglio del Comparto oggetto di fusione prima della data di efficacia dell'operazione stessa.

B11. INFORMAZIONI SPECIFICHE PER I PARTECIPANTI AI FONDI RICEVENTI

Con riferimento sia alla operazione di fusione del Fondo Bond Cedola Giugno 2025 nel fondo Financial Selection Euro Strategy sia all'operazione di fusione del fondo Thematic Balanced Portfolio 2026 nel fondo Investimenti Bilanciati Fidelity Plus dato che le politiche d'investimento dei Fondi interessati da ciascuna operazione di fusione sono differenti, ma comunque compatibili, Sella SGR non si aspetta che la fusione abbia un impatto sostanziale sul portafoglio dei Fondi riceventi.

Con riferimento all'operazione di fusione del Comparto Top Funds Selection - Active J.P. Morgan nel fondo Investimenti Bilanciati Fidelity Plus, dato 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 del Fondo ricevente.

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

1. I partecipanti ai Fondi/Comparto oggetto di fusione e ai Fondi riceventi 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 15 maggio 2026 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/Comparto oggetto di fusione e ai Fondi riceventi che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti ai Fondi riceventi a partire dal **22 maggio 2026**.

3. I partecipanti ai Fondi/Comparto interessati dalle Operazioni, a partire dal **22 giugno 2026**, 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 dei Fondi/Comparto, dell'eventuale conguaglio in denaro, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto (**21 maggio 2026**). I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito www.sellasgr.it.

4. I partecipanti ai Fondi interessati dalle Operazioni 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 **22 maggio 2026**.

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 della Classe del Fondo ricevente e delle quote del Fondo/Comparto/Classe 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 9 decimali;
- ad attribuire conseguentemente le quote della Classe del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo/Comparto oggetto di fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote del Fondo/Comparto/Classe oggetto di fusione e della Classe del Fondo ricevente nel Giorno di riferimento.

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

3. L'ultimo valore della quota del Fondo/Comparto/Classe oggetto di fusione sarà quello riferito al **21 maggio 2026**; detto valore verrà calcolato il **22 maggio 2026**.

4. La prima valorizzazione della quota del Fondo/Classe ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al **22 maggio 2026**, calcolata il **25 maggio 2026**.

5. Entro 10 giorni dalla data di efficacia delle Operazioni, Sella SGR S.p.A. comunicherà ai partecipanti ai Fondi/Comparto 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/Comparto 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/Comparto/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 delle Operazioni, l'emissione e il rimborso delle quote dei Fondi/Comparto oggetto di fusione sarà sospesa a partire dal 16 maggio 2026. Eventuali operazioni saranno accettate se ricevute entro le ore 15,30 del 15 maggio 2026.**

E. INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AI FONDI/CLASSE RICEVENTI

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

Allegato 1 – KID dei Fondi/Classe riceventi

Di seguito si riportano i KID dei Fondi riceventi Financial Selection Euro Strategy (Classe B) e Investimenti Bilanciati Fidelity Plus (Classe A), redatti per 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.

SCOPO

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: Financial Selection Euro Strategy (Classe B)

ISIN: IT0005406886

Piano di investimento di capitale (PIC)

Emittente: Sella SGR S.p.A appartenente al gruppo bancario Sella**Sito web:** 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: 20/04/2026**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 euro corporate investment grade, che mira al graduale incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo mediante investimento fino al 100% in strumenti finanziari obbligazionari e monetari denominati in euro e residualmente in altre valute, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti in misura non superiore al 10% del valore delle sue attività. È consentito l'investimento in depositi bancari, denominati in euro fino al 30%, in obbligazioni convertibili e OICR specializzati in obbligazioni convertibili fino al 10%. È escluso l'investimento in derivati creditizi.

Il Fondo può investire in OICR collegati in misura residuale. Può inoltre investire più del 35% del valore delle sue attività in strumenti finanziari emessi o garantiti da uno stato dell'UE, dai suoi Enti Locali, da uno Stato appartenente all'OCSE o da organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciamo parte uno o più Stati membri dell'UE, a condizione che il Fondo detenga strumenti finanziari di almeno sei emissioni differenti e che il valore di ciascuna emissione non superi il 30% delle attività del Fondo.

Aree geografiche: tutte le aree.**Categorie di emittenti:** Emittenti appartenenti principalmente al settore finanziario. Emittenti di altri settori, emittenti sovrani, Enti locali, Organismi internazionali fino al 30%.**Duration:** fino a un massimo di 5 anni.**Rating:** investimenti di qualsiasi qualità creditizia o privi di rating.**Titoli strutturati:** fino al 100% in titoli strutturati. ABS e MBS fino a un massimo del 10%.**Rischio cambio:** gestione attiva del rischio di cambio (esposizione residuale a divise non euro).**Paesi Emergenti:** fino al 10% 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 1,2. 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: 100% Bloomberg Euro Agg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR.

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 del Fondo sono a distribuzione annuale dei ricavi (si precisa che la distribuzione non comporterà in alcun caso un rimborso automatico di un determinato numero di quote della Classe B del Fondo o di frazioni di esse ma avverrà sempre come diminuzione del valore unitario delle stesse).

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 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;
 - conoscenza dei mercati finanziari e dei relativi rischi;
 - preferenze per i prodotti a distribuzione dei proventi;
 - 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 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, 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 | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | - | - |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.250 | € 8.480 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,50% | -5,35% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.250 | € 8.480 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,50% | -5,35% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.990 | € 9.970 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,06% | -0,10% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.820 | € 11.640 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,19% | 5,18% |

- 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 luglio 2017 e luglio 2020. Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2022 e ottobre 2025.

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 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 332 | € 581 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,4% | 2,0% ogni anno |

(*) 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 1,9% prima dei costi e al -0,1% 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 |
|--|--|---|
| Costi di ingresso | 2% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 5 Euro di diritti fissi. | € 205 |
| Costi di uscita | 5 Euro di diritti fissi. | € 5 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,19% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima essendo variati la commissione di gestione e i costi applicati alla Classe. | € 117 |
| Costi di transazione | 0,05% 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. | € 5 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | 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 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 o essere consegnati personalmente nella sede della Società. In alternativa il reclamo può essere trasmesso tramite il sito della Società 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. Nella medesima sezione sono disponibili i dati relativi agli scenari di performance.

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 (sezione documenti, "Informativa per l'investitore").

SCOPO

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: Financial Selection Euro Strategy (Classe B)

ISIN: IT0005406886

Piano di accumulo di capitale (PAC)

Emittente: Sella SGR S.p.A appartenente al gruppo bancario Sella**Sito web:** 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: 20/04/2026**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 euro corporate investment grade, che mira al graduale incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo mediante investimento fino al 100% in strumenti finanziari obbligazionari e monetari denominati in euro e residualmente in altre valute, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti in misura non superiore al 10% del valore delle sue attività. È consentito l'investimento in depositi bancari, denominati in euro fino al 30%, in obbligazioni convertibili e OICR specializzati in obbligazioni convertibili fino al 10%. È escluso l'investimento in derivati creditizi.

Il Fondo può investire in OICR collegati in misura residuale. Può inoltre investire più del 35% del valore delle sue attività in strumenti finanziari emessi o garantiti da uno stato dell'UE, dai suoi Enti Locali, da uno Stato appartenente all'OCSE o da organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più Stati membri dell'UE, a condizione che il Fondo detenga strumenti finanziari di almeno sei emissioni differenti e che il valore di ciascuna emissione non superi il 30% delle attività del Fondo.

Aree geografiche: tutte le aree.**Categorie di emittenti:** Emittenti appartenenti principalmente al settore finanziario. Emittenti di altri settori, emittenti sovrani, Enti locali, Organismi internazionali fino al 30%.**Duration:** fino a un massimo di 5 anni.**Rating:** investimenti di qualsiasi qualità creditizia o privi di rating.**Titoli strutturati:** fino al 100% in titoli strutturati. ABS e MBS fino a un massimo del 10%.**Rischio cambio:** gestione attiva del rischio di cambio (esposizione residuale a divise non euro).**Paesi Emergenti:** fino al 10% 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 1,2. 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: 100% Bloomberg Euro Agg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR.

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 del Fondo sono a distribuzione annuale dei ricavi (si precisa che la distribuzione non comporterà in alcun caso un rimborso automatico di un determinato numero di quote della Classe B del Fondo o di frazioni di esse ma avverrà sempre come diminuzione del valore unitario delle stesse).

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 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

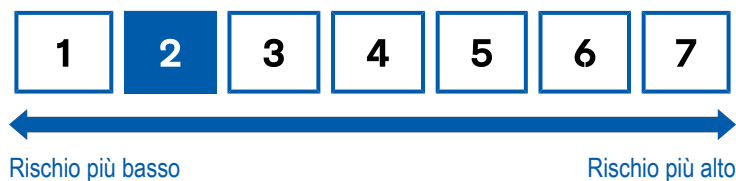
quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **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;
- conoscenza dei mercati finanziari e dei relativi rischi;
- preferenze per i prodotti a distribuzione dei proventi;
- 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 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, 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. | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | - | - |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 820 | € 2.520 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,97% | -5,60% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 820 | € 2.520 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,97% | -5,60% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 990 | € 3.000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,54% | 0,01% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.080 | € 3.260 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,71% | 2,86% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 3.000 |

- 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 dicembre 2018 e dicembre 2021. Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2022 e settembre 2025.

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 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 38 | € 142 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,9% | 2,4% ogni anno |

(*) 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 2,4% prima dei costi e al 0% 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 |
|--|--|---|
| Costi di ingresso | 2% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 0,75 Euro di diritti fissi. | € 21 |
| Costi di uscita | 5 Euro di diritti fissi. | € 5 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,19% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima essendo variati la commissione di gestione e i costi applicati alla Classe. | € 12 |
| Costi di transazione | 0,05% 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 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | 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 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 o essere consegnati personalmente nella sede della Società. In alternativa il reclamo può essere trasmesso tramite il sito della Società 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. Nella medesima sezione sono disponibili i dati relativi agli scenari di performance.

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 (sezione documenti, "Informativa per l'investitore").

SCOPO

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 Bilanciati Fidelity Plus (Classe A)

ISIN: IT0005643827

Piano di investimento di capitale (PIC)

Emittente: Sella SGR S.p.A appartenente al gruppo bancario Sella**Sito web:** 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: 20/04/2026**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 che persegue l'obiettivo di un incremento del capitale investito mediante investimento da un minimo del 50% e fino al 70% in OICR di natura azionaria, bilanciata e flessibile che dichiarano di effettuare investimenti in titoli azionari; fino al 50% in titoli di debito quotati in mercati regolamentati o OTC, denominati in euro, di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari di adeguata qualità creditizia e fino al 10% di non adeguata qualità creditizia; fino al 70% in OICR.

È consentito l'investimento in depositi bancari, denominati in euro fino al 30%. E' escluso l'investimento in derivati creditizi.

Il Fondo può investire anche in misura principale in OICR istituiti o gestiti da Fidelity o da società appartenenti al medesimo gruppo.

Aree Geografiche: Tutte le aree.**Categorie di emittenti:** Stati sovrani, Enti locali, Organismi internazionali, e Società appartenenti a tutti i settori.**Duration:** inferiore a 5 anni.**Rating:** investimenti di adeguata qualità creditizia; fino al 10% di non adeguata qualità creditizia o privi di rating.**Titoli strutturati:** fino al 30% in titoli strutturati (inclusi ABS e MBS).**Rischio cambio:** gestione attiva del rischio di cambio (esposizione residuale a divise diverse da euro e USD).**Paesi Emergenti:** fino al 10% 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 1,2. 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 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, 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 5;

- un adeguato grado di conoscenza degli strumenti finanziari azionari, obbligazionari e monetari e degli OICR di qualsiasi tipologia e compatibili con la politica di investimento.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 e rischio di liquidità OICR. 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: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000 Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | - | - |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 6.600 | € 6.480 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -34,04% | -8,32% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.520 | € 9.660 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,80% | -0,68% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.040 | € 11.210 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,35% | 2,32% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 12.110 | € 13.700 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 21,09% | 6,50% |

- 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 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2025 e gennaio 2026.
Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2016 e novembre 2021.
Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2020 e marzo 2025.

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 5 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 416 | € 1.316 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,3% | 2,6% ogni anno |

(*) 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 4,9% prima dei costi e al 2,3% 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 |
|--|--|---|
| Costi di ingresso | 2% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 3 Euro di diritti fissi. | € 203 |
| Costi di uscita | 3 Euro di diritti fissi. | € 3 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2,12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima essendo il fondo di nuova istituzione. | € 208 |
| Costi di transazione | 0,03% 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 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | € 0 |

PER QUANTO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto è da considerarsi un investimento a lungo termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 5 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 o essere consegnati personalmente nella sede della Società. In alternativa il reclamo può essere trasmesso tramite il sito della Società 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. Nella medesima sezione sono disponibili i dati relativi agli scenari di performance.

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 (sezione documenti, "Informativa per l'investitore").

SCOPO

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 Bilanciati Fidelity Plus (Classe A)

ISIN: IT0005643827

Piano di accumulo di capitale (PAC)

Emittente: Sella SGR S.p.A appartenente al gruppo bancario Sella**Sito web:** 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: 20/04/2026**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 che persegue l'obiettivo di un incremento del capitale investito mediante investimento da un minimo del 50% e fino al 70% in OICR di natura azionaria, bilanciata e flessibile che dichiarano di effettuare investimenti in titoli azionari; fino al 50% in titoli di debito quotati in mercati regolamentati o OTC, denominati in euro, di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari di adeguata qualità creditizia e fino al 10% di non adeguata qualità creditizia; fino al 70% in OICR.

È consentito l'investimento in depositi bancari, denominati in euro fino al 30%. E' escluso l'investimento in derivati creditizi.

Il Fondo può investire anche in misura principale in OICR istituiti o gestiti da Fidelity o da società appartenenti al medesimo gruppo.

Aree Geografiche: Tutte le aree.**Categorie di emittenti:** Stati sovrani, Enti locali, Organismi internazionali, e Società appartenenti a tutti i settori.**Duration:** inferiore a 5 anni.**Rating:** investimenti di adeguata qualità creditizia; fino al 10% di non adeguata qualità creditizia o privi di rating.**Titoli strutturati:** fino al 30% in titoli strutturati (inclusi ABS e MBS).**Rischio cambio:** gestione attiva del rischio di cambio (esposizione residuale a divise diverse da euro e USD).**Paesi Emergenti:** fino al 10% 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 1,2. 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 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, 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 5;

- un adeguato grado di conoscenza degli strumenti finanziari azionari, obbligazionari e monetari e degli OICR di qualsiasi tipologia e compatibili con la politica di investimento.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 e rischio di liquidità OICR. 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: 5 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno. Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | - | - |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 660 | € 4.080 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -34,34% | -3,99% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 850 | € 4.880 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -15,11% | -0,48% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.000 | € 5.450 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,04% | 1,74% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.210 | € 5.810 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 20,77% | 3,04% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 5.000 |

- 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 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2025 e gennaio 2026. Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra aprile 2017 e aprile 2022. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2020 e febbraio 2025.

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 5 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 45 | € 427 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,6% | 2,8% ogni anno |

(*) 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 5,7% prima dei costi e al 2,9% 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 |
|--|--|---|
| Costi di ingresso | 2% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 0,75 Euro di diritti fissi. | € 21 |
| Costi di uscita | 3 Euro di diritti fissi. | € 3 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2,12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima essendo il fondo di nuova istituzione. | € 21 |
| Costi di transazione | 0,03% 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. | € 0 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | € 0 |

PER QUANTO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto è da considerarsi un investimento a lungo termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 5 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 o essere consegnati personalmente nella sede della Società. In alternativa il reclamo può essere trasmesso tramite il sito della Società 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. Nella medesima sezione sono disponibili i dati relativi agli scenari di performance.

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 (sezione documenti, "Informativa per l'investitore").

Allegato 2 – Scenari di Performance

| | | Financial Selection Euro Strategy | |
|------------------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------------|
| | | PIC Classe B | |
| 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 | | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.250 | € 8.480 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,50% | -5,35% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.250 | € 8.480 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,50% | -5,35% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.990 | € 9.970 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,06% | -0,10% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.820 | € 11.640 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,19% | 5,18% |
| Importo investito nel tempo | | € 10.000 | € 10.000 |

| | | Financial Selection Euro Strategy | |
|------------------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------------|
| | | PAC Classe B | |
| Periodo di detenzione raccomandato | | 3 anni | |
| Esempio di investimento | | € 1.000 | |
| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
| Minimo | | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 820 | € 2.520 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,97% | -5,60% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 820 | € 2.520 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,97% | -5,60% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 990 | € 3.000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,54% | 0,01% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.080 | € 3.260 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,71% | 2,86% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 3.000 |

| | | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus | |
|------------------------------------|--|--|-------------------------------|
| | | PIC Classe A | |
| Periodo di detenzione raccomandato | | 5 anni | |
| Esempio di investimento | | € 10.000 | |
| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Minimo | | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 6.600 | € 6.480 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -34,04% | -8,32% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.520 | € 9.660 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,80% | -0,68% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.040 | € 11.210 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,35% | 2,32% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 12.110 | € 13.700 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 21,09% | 6,50% |
| Importo investito nel tempo | | € 10.000 | € 10.000 |

| | | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus | |
|------------------------------------|--|--|-------------------------------|
| | | PAC Classe A | |
| Periodo di detenzione raccomandato | | 5 anni | |
| Esempio di investimento | | € 1.000 | |
| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Minimo | | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 660 | € 4.080 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -34,34% | -3,99% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 850 | € 4.880 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -15,11% | -0,48% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.000 | € 5.450 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,04% | 1,74% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.210 | € 5.810 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 20,77% | 3,04% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 5.000 |

| | Top Funds Selection - Active J.P. Morgan | | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus | | |
|------------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|-----------------|
| | PIC Classe A | | PIC Classe A | | |
| Periodo di detenzione raccomandato | 4 anni | | 5 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 5 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 | € 6.120 | € 6.480 | € 6.600 | € 6.480 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -38,83% | -10,30% | -34,04% | -8,32% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.120 | € 8.480 | € 8.520 | € 9.660 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,83% | -4,04% | -14,80% | -0,68% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.810 | € 9.700 | € 10.040 | € 11.210 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,94% | -0,75% | 0,35% | 2,32% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 11.490 | € 10.650 | € 12.110 | € 13.700 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14,89% | 1,60% | 21,09% | 6,50% |
| Importo investito nel tempo | | € 10.000 | € 10.000 | € 10.000 | € 10.000 |

| | Top Funds Selection - Active J.P. Morgan | | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus | | |
|------------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|----------------|
| | PAC Classe A | | PAC Classe A | | |
| Periodo di detenzione raccomandato | 4 anni | | 5 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 5 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 | € 610 | € 3.210 | € 660 | € 4.080 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -39,12% | -5,33% | -34,34% | -3,99% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 810 | € 3.380 | € 850 | € 4.880 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,14% | -4,14% | -15,11% | -0,48% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 980 | € 3.930 | € 1.000 | € 5.450 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -2,26% | -0,42% | 0,04% | 1,74% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.150 | € 4.540 | € 1.210 | € 5.810 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14,56% | 3,22% | 20,77% | 3,04% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 4.000 | € 1.000 | € 5.000 |

| | Top Funds Selection - Active J.P. Morgan | | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus | | |
|------------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|-----------------|
| | PIC Classe C | | PIC Classe A | | |
| Periodo di detenzione raccomandato | 4 anni | | 5 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 5 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 | € 6.120 | € 6.480 | € 6.600 | € 6.480 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -38,79% | -10,29% | -34,04% | -8,32% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.200 | € 8.470 | € 8.520 | € 9.660 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,03% | -2,95% | -14,80% | -0,68% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.890 | € 10.110 | € 10.040 | € 11.210 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,05% | 0,27% | 0,35% | 2,32% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 11.600 | € 11.140 | € 12.110 | € 13.700 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 15,99% | 2,73% | 21,09% | 6,50% |
| Importo investito nel tempo | | € 10.000 | € 10.000 | € 10.000 | € 10.000 |

| | Top Funds Selection - Active J.P. Morgan | | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus | | |
|------------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|----------------|
| | PAC Classe C | | PAC Classe A | | |
| Periodo di detenzione raccomandato | 4 anni | | 5 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 5 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 | € 610 | € 3.210 | € 660 | € 4.080 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -39,09% | -5,32% | -34,34% | -3,99% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 820 | € 3.480 | € 850 | € 4.880 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,33% | -3,45% | -15,11% | -0,48% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 990 | € 4.030 | € 1.000 | € 5.450 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,37% | 0,18% | 0,04% | 1,74% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.160 | € 4.630 | € 1.210 | € 5.810 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 15,67% | 3,75% | 20,77% | 3,04% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 4.000 | € 1.000 | € 5.000 |

| | Top Funds Selection - Active J.P. Morgan | | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus | | |
|------------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|-----------------|
| | PIC Classe E | | PIC Classe A | | |
| Periodo di detenzione raccomandato | 4 anni | | 5 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 5 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 | € 6.280 | € 6.650 | € 6.600 | € 6.480 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -37,17% | -9,71% | -34,04% | -8,32% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.280 | € 8.490 | € 8.520 | € 9.660 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,23% | -4,01% | -14,80% | -0,68% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.000 | € 9.720 | € 10.040 | € 11.210 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,03% | -0,71% | 0,35% | 2,32% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 11.710 | € 10.670 | € 12.110 | € 13.700 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 17,14% | 1,64% | 21,09% | 6,50% |
| Importo investito nel tempo | | € 10.000 | € 10.000 | € 10.000 | € 10.000 |

| | Top Funds Selection - Active J.P. Morgan | | Investimenti Bilanciati Fidelity Plus | | |
|------------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|----------------|
| | PAC Classe E | | PAC Classe A | | |
| Periodo di detenzione raccomandato | 4 anni | | 5 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 5 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 | € 630 | € 3.300 | € 660 | € 4.080 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -37,47% | -4,72% | -34,34% | -3,99% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 820 | € 3.410 | € 850 | € 4.880 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,53% | -3,88% | -15,11% | -0,48% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.000 | € 3.970 | € 1.000 | € 5.450 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,34% | -0,16% | 0,04% | 1,74% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.170 | € 4.590 | € 1.210 | € 5.810 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 16,82% | 3,50% | 20,77% | 3,04% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 4.000 | € 1.000 | € 5.000 |