

Milano, 30 maggio 2008

Gentile Cliente,

con la presente desideriamo comunicarLe che la Delibera Consob 16190/2007 e il Regolamento congiunto della Banca d'Italia e della Consob - che hanno recepito la Direttiva europea in materia di Mercati Finanziari denominata "MiFID" (Direttiva 2004/39/CE del 21 aprile 2004) - prevedono che:

- l'intermediario fornisca all'investitore alcune informazioni di carattere generale;
- l'intermediario richieda al cliente di fornire informazioni anche in merito alla sua conoscenza ed esperienza per verificare, sulla base delle informazioni ricevute, che il cliente abbia il livello di esperienza e conoscenza necessario per comprendere i rischi che lo strumento o il servizio di investimento offerto o richiesto comporta (valutazione dell' "appropriatezza" dell'investimento)

Le informazioni di carattere generale sono contenute nell'allegato "documento informativo".

Le informazioni in merito alla Sua conoscenza ed esperienza possono essere rilasciate compilando l'allegato "questionario di profilatura" che pertanto **La invitiamo a compilare in ogni sua parte** e a farci pervenire nel più breve tempo possibile e comunque **entro il prossimo 30 giugno**.

Per una corretta informazione, Le comunichiamo che ha la facoltà di **non fornire quanto richiesto**; tuttavia in caso di rifiuto Lei non potrà ottenere un miglior supporto per le Sue scelte d'investimento, in quanto **Sella Gestioni non potrà determinare se lo strumento finanziario prescelto è per Lei appropriato**. In questo caso deve comunque ritornarci sottoscritto lo specifico documento allegato.

A questo proposito, Le evidenziamo che sul sito www.sellagestioni.it, è presente un'apposita **area riservata**, alla quale può accedere e registrarsi direttamente, che Le permette di **compilare online il "questionario di profilatura"**, visualizzare la posizione aggiornata dei Suoi investimenti ed operare direttamente in autonomia per sottoscrizioni, rimborsi e switch.

Sul sito www.sellagestioni.it, oltre alle informazioni relative alla Società e ai prodotti gestiti (quotazioni, schede dei fondi, modulistica, ecc.), alla voce "Informativa Mifid", può trovare tutta la documentazione aggiornata, e più precisamente:

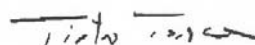
- Documento informativo
- Strategia di trasmissione degli ordini
- Gestione dei conflitti di interesse
- Strategia per l'esercizio dei diritti di voto

Abbiamo infine il piacere di informarLa che il **Gruppo Sole 24 ORE**, nel corso dell'annuale appuntamento per la consegna dei premi ai migliori gestori operanti in Italia, ha recentemente conferito a Sella Gestioni S.G.R.S.p.A. il riconoscimento del terzo posto nella classifica "**Alto Rendimento 2007**" nell'ambito della categoria SGR SMALL (categoria che comprende le Società di Gestione con patrimoni in gestione inferiori ai 7,5 miliardi di euro). Tale importante riconoscimento è stato consegnato per i risultati conseguiti nel triennio dicembre 2004 - dicembre 2007 e si aggiunge al 3° posto conseguito anch'esso nel corso del 2007 nell'Alpha League Table, la graduatoria dei fondi azionari stilata da **EDHEC** ed **EuroPerformance**, società francese specializzata nell'analisi dei fondi europei. La classifica misura il rendimento extra realizzato dai fondi azionari rispetto al risultato che avrebbero dovuto offrire sulla base del proprio livello di rischio.

Per qualsiasi ulteriore chiarimento è a Sua disposizione il Servizio Clienti di Sella Gestioni S.G.R.S.p.A. al **numero verde 800.10.20.10** (lun - ven. 9.00-17.30).

In attesa di un Suo cortese riscontro, cogliamo l'occasione per porgerLe i nostri migliori saluti.

Sella Gestioni S.G.R. S.p.A.



DOCUMENTO INFORMATIVO

Il presente Documento Informativo (di seguito per brevità anche **"Documento"**), rivolto ai Clienti ed ai potenziali Clienti di Sella Gestioni Sgr SpA (di seguito, per brevità, anche **"Società"**), appartenente al Gruppo Bancario Banca Sella (di seguito anche **"Gruppo"**), è redatto ai sensi del Regolamento Intermediari Consob n. 16190 adottato con Delibera del 29.10.2007 e successive modifiche ed integrazioni.

Scopo del Documento è quello di fornire ai Clienti e/o ai potenziali Clienti informazioni sulla Società ed i servizi di investimento da questa offerti.

Il Documento è disponibile per la consultazione sul sito della Società all'indirizzo <http://www.sellagestioni.it> (Informativa Mifid).

Il Documento è a disposizione, mediante copia asportabile, presso la sede e la dipendenza della Società.

Le modifiche rilevanti al presente Documento sono portate a conoscenza del Cliente con le stesse modalità.

Il Documento comprende:

- 1 Informazioni sulla Società e sui servizi di investimento da questa offerti;
- 2 Informazioni riguardanti la classificazione della Clientela.

1. Informazioni sulla Società e sui servizi di investimento da questa offerti.

Dati societari della Società.

Denominazione Sociale: SELLA GESTIONI SGR S.p.A.

Forma giuridica: Società per Azioni

Sede Legale: Via Pisani 13 – 20124 MILANO

Dipendenza: Corso Matteotti 2 – 13900 BIELLA

Iscritta alla C.C.I.A.A. di Milano 1144145

Codice Fiscale e Partita IVA 07184880156

Iscritta al n. 11 dell'albo delle Società di Gestione del Risparmio (S.G.R.) tenuto dalla Banca d'Italia

Servizi di investimento offerti.

• **Gestioni di portafoglio:** la Società presta il servizio di gestione di portafogli, servizio mediante il quale la Società si obbliga, verso corrispettivo, a gestire il patrimonio affidatole dal Cliente tramite operazioni aventi ad oggetto strumenti finanziari. A tal fine la Società può avvalersi dell'esercizio della delega di gestione, affidando a soggetti terzi l'attività di gestione.

• **Gestioni collettive del risparmio:** la Società presta il servizio di gestione collettiva del risparmio, servizio che si realizza con la gestione del patrimonio di Oicr (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) di propria o altrui istituzione, mediante l'investimento avente ad oggetto strumenti finanziari.

È possibile richiedere alla Società in qualsiasi momento una copia (in bianco) dei moduli contrattuali relativi al servizio di gestione di portafoglio per prendere visione delle norme e delle condizioni regolanti il servizio.

Sono disponibili presso la sede, la dipendenza e sul sito <http://www.sellagestioni.it> i regolamenti e i prospetti informativi degli Oicr gestiti dalla società.

Modalità di comunicazione tra Cliente e Società.

Il Cliente comunica con la Società in lingua italiana mediante supporto cartaceo e riceve dalla stessa documenti ed altre informazioni mediante supporto cartaceo o altro supporto duraturo non cartaceo in lingua italiana e in conformità alla normativa vigente.

Le modalità di comunicazione tra la Società e il Cliente sono disciplinate nel Regolamento e nel Prospetto.

Il Cliente può, inoltre, inviare alla Società richieste di informazioni all'indirizzo di posta elettronica info@sellagestioni.it. Sono inoltre a disposizione della clientela il Servizio Clienti che può essere contattato al numero verde 800.10.20.10 (lun. - ven. 9.00 - 17.30).

Reclami.

Eventuali reclami il Cliente deve trasmetterli per iscritto mediante raccomandata R/R alla Sede della Società –Via Vittor Pisani 13, 20124 Milano - o alla dipendenza - Corso Matteotti 2, 13900 Biella

La Società ha adottato idonee procedure per garantire la sollecita trattazione dei reclami presentati dai Clienti.

Il processo di gestione dei reclami si conclude nel tempo massimo di 90 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.

Documentazione fornita all'investitore a rendiconto dell'attività svolta.

La Società ad ogni ordine eseguito per un investitore al dettaglio invia quanto prima al Cliente, e comunque non oltre il primo giorno lavorativo seguente all'esecuzione, la conferma di esecuzione dell'ordine.

La Società mette a disposizione degli investitori presso la sede, la dipendenza e sul sito della stessa i prospetti periodici dell'OICR, i dati sul suo rendimento percentuale nel periodo di riferimento - sempre confrontati con quelli del parametro oggettivo di riferimento, se esistente, o accompagnati dalla misura di rischio sopportata. Con i prospetti periodici mette anche a disposizione degli investitori la composizione del portafoglio degli OICR offerti al pubblico indicando, in ordine decrescente di valore, almeno i primi cinquanta strumenti finanziari e tutti quelli che superano lo 0,5% delle attività.

Con periodicità semestrale, solo su richiesta degli investitori che non abbiano ritirato i certificati, fornisce, su supporto duraturo, un prospetto riassuntivo indicante il numero delle quote o azioni degli OICR di pertinenza e il loro valore all'inizio e al termine del periodo di riferimento, nonché le sottoscrizioni e i disinvestimenti. Il prospetto è inviato all'ultimo domicilio conosciuto degli investitori.

In alternativa con accesso, tramite password, all'area riservata del sito della Società è possibile ottenere le stesse informazioni.

Informazioni sui sistemi di indennizzo o di garanzia.

La Società aderisce al Fondo Nazionale di garanzia di cui all'art. 62 del decreto legislativo 23 luglio 1996 n. 415. Il Fondo indennizza gli investitori, entro i limiti di importo e alle condizioni previste dal Regolamento Operativo del Fondo, per i crediti, rappresentati da strumenti finanziari e/o da denaro connesso con operazioni di investimento, nei confronti di intermediari aderenti al Fondo, come definiti dal predetto Regolamento e derivanti dalla prestazione dei principali servizi di investimento.

Politica di gestione dei conflitti di interesse.

Le politiche di gestione dei conflitti di interesse adottate dalla Società sono illustrate nel documento "**Gestione dei Conflitti di interesse: descrizione sintetica**". Il Documento è disponibile sul sito della Società all'indirizzo <http://www.sellagestioni.it> (Informativa Mifid).

La Società fornisce inoltre - nell'ambito della prestazione dei singoli servizi - informazioni sulla natura e/o sulle fonti di eventuali conflitti esistenti.

Politica sulla trasmissione degli ordini.

La strategia della Società relativa al servizio di gestione collettiva del risparmio è riportata nel documento "Strategia di trasmissione degli ordini". Il Documento è disponibile sul sito della Società all'indirizzo <http://www.sellagestioni.it> (Informativa Mifid).

Incentivi.

L'articolo 52 del Regolamento Intermediari stabilisce che gli intermediari possono percepire/versare da o a terzi compensi o commissioni o fornire/ricevere a o da terzi prestazioni non monetarie a condizione che l'esistenza, la natura e l'importo di tali incentivi, ovvero il metodo di calcolo, sia comunicato ai Clienti.

La Società retrocede ai soggetti collocatori che abbinano al proprio servizio di collocamento/distribuzione il servizio di consulenza o l'assistenza post vendita una percentuale delle commissioni di gestione percepita dagli Oicr.

Trasparenza

La Società percepisce da alcune Sgr/Sicav, a titolo di remunerazione indiretta la retrocessione di una percentuale della commissione di gestione maturata sul controvalore degli OICR in cui ha investito il patrimonio dei clienti. Detti compensi sono integralmente accreditati agli OICR, sono volti a migliorare la qualità del servizio e non ostacolano altresì l'adempimento da parte della Società dell'obbligo di servire al meglio gli interessi dei clienti stessi poiché l'esistenza di tali retrocessioni non genera per la Società alcun tipo di guadagno.

La Società percepisce da alcune Sgr/Sicav, a titolo di remunerazione indiretta del servizio di gestione collettiva del risparmio, la retrocessione di una percentuale della commissione di gestione maturata sul controvalore degli OICR in cui ha investito il patrimonio degli investitori ovvero dei fondi. Detti compensi sono integralmente accreditati ai fondi, sono volti a migliorare la qualità del servizio e non ostacolano altresì l'adempimento da parte della Società dell'obbligo di servire al meglio gli interessi degli investitori poiché l'esistenza di tali retrocessioni non genera per la Società alcun tipo di guadagno.

La misura massima della retrocessione è riportata nel documento "Remunerazione indiretta del servizio di gestione allegato al presente "Documento Informativo". Il Documento Informativo è disponibile sul sito della Società all'indirizzo <http://www.sellagestioni.it> (Informativa Mifid).

2. Informazioni riguardanti la classificazione della Clientela

La Società, prima di procedere alla prestazione di servizi di investimento, sulla base delle informazioni disponibili, comunica al Cliente la classificazione assegnatagli.

Le categorie previste dalla normativa a cui ricondurre la clientela sono le seguenti:

Cliente al Dettaglio. La classificazione nell'ambito di tale categoria comporta l'applicazione, nei confronti del cliente, dell'intera disciplina in materia di servizi di investimento, con particolare riguardo alle regole di comportamento e, in generale, alle norme poste a tutela degli investitori.

Cliente Professionale. La classificazione nell'ambito di tale categoria, effettuata sulla base dei parametri e dei criteri previsti dalla normativa, ha come conseguenza la disapplicazione di talune regole previste per i rapporti con il Cliente al Dettaglio.

A titolo esemplificativo, si segnala che:

- i. nell'ambito dei servizi di consulenza e di gestione di portafogli, non trova applicazione l'obbligo di valutare l'adeguatezza delle operazioni rispetto alle conoscenze ed esperienze finanziarie del Cliente;
- ii. nell'ambito del servizio di consulenza prestato nei confronti del Cliente professionale "di diritto", non si applica l'obbligo di valutare l'adeguatezza delle operazioni rispetto alla situazione patrimoniale del Cliente.

Controparte Qualificata. Tale classificazione, identifica specifiche tipologie di soggetti che operano professionalmente sul mercato dei capitali, nei confronti dei quali non è prevista l'applicazione relativamente ai servizi di esecuzione di ordini e/o di negoziazione per conto proprio e/o di ricezione e trasmissione di ordini delle norme di cui agli articoli da 27 a 56, ad eccezione del comma 2 dell'articolo 49, della Delibera Consob, restando fermo quanto previsto dall'articolo 35.

Allegato

Remunerazione indiretta del servizio di gestione

La Società percepisce da alcune Sgr/Sicav, a titolo di remunerazione indiretta del servizio di gestione collettiva del risparmio, la retrocessione di una percentuale della commissione di gestione maturata sul controvalore degli OICR in cui ha investito il patrimonio degli investitori ovvero dei fondi. Detti compensi sono integralmente accreditati ai fondi, sono volti a migliorare la qualità del servizio e non ostacolano altresì l'adempimento da parte della Società dell'obbligo di servire al meglio gli interessi degli investitori poiché l'esistenza di tali retrocessioni non genera per la Società alcun tipo di guadagno. La misura massima della retrocessione è di seguito riportata.

Anima SGR S.p.A.		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Liquidità	0,12%	50,00%
Obbligazionari	1,20%	50,00%
Azionari	2,25%	50,00%
Flessibili	2,25%	50,00%
American Express Funds Sicav		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Liquidità	1,15%	60%
Obbligazionari	1,25%	70%
Azionari	1,50%	66,66%
AXA World Funds SICAV		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Monetari	0,60%	45%
Obbligazionari	1,25%	45%
Azionari	1,75%	45%
Aberdeen International Fund Managers Limited		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Monetari	0,75%	50%
Obbligazionari	1,25%	50%
Azionari	1,75%	50%
Blackrock Merrill Lynch Investment Managers		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Liquidità	0,75%	50,00%
Obbligazionari	1,35%	50,00%
Bilanciati	1,50%	50,00%
Azionari	2,00%	50,00%
Carmignac Gestion		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Liquidità	1,25%	43,00%
Obbligazionari	1,50%	43,00%
Bilanciati	1,50%	115,00%
Azionari	2,25%	55,00%
Carmignac Portfolio		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Azionari	1,50%	65,00%
Credit Agricole Sicav		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Liquidità	0,70%	50,00%
Obbligazionari	1,80%	60,00%
Azionari	2,00%	65,00%
Flessibili	1,60%	60,00%
Credit Suisse Asset Management SIM S.p.A.		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Monetari	0,80%	50,00%
Obbligazionari	1,50%	50,00%
Bilanciati	1,50%	50,00%
Azionari	1,92%	50,00%
Total return	1,90%	50,00%
Dexia Asset management		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Monetari	0,35%	50%
Obbligazionari	1,25%	50%
Azionari	1,50%	40%
Fidelity Multimanager Sicav		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Obbligazionari	1,35%	50,00%
Bilanciati	1,45%	49,00%
Azionari	1,60%	53,00%
Fidelity Sicav		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Liquidità	0,40%	50,00%
Obbligazionari	1,25%	33,00%
Bilanciati	1,25%	33,00%
Azionari	1,50%	42,00%
Flessibili	1,50%	33,00%
Franklin Templeton		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Liquidità	0,40%	20,00%
Obbligazionari	1,50%	53,00%
Bilanciati	1,35%	54,00%
Azionari	2,10%	55,00%
Flessibili	1,05%	48,00%
Goldman Sachs International		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Obbligazionari	1,60%	31,25%
Azionari	1,75%	34,28%
Henderson Horizon Fund		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Azionari	1,20%	50,00%
Obbligazionari	0,625%	48,00%
Absolute return	0,75%	50,00%
HSBC Global Investment Funds		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Obbligazionari	0,625%	65,00%
Azionari	1,20%	65,00%
Flessibile	0,75%	65,00%
ING Sicav		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Azionari	1,75%	65,00%
Bilanciati	2,00%	65,00%
Flessibili	1,50%	65,00%
Obbligazionari	1,50%	65,00%
INVESCO Global Investment Funds		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Monetari	0,50%	40,00%
Obbligazionari	1,50%	40,00%
Azionari	2,00%	40,00%
Flessibili	1,50%	40,00%

JULIUS BAER Investment Funds		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Monetari	0,50%	55,00%
Obbligazionari	1,40%	55,00%
Bilanciati	1,40%	55,00%
Azionari	1,60%	55,00%
Total return	1,40%	55,00%
JANUS WORLD FUND PLC		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Obbligazionari	1,00%	53,00%
Bilanciati	1,00%	53,00%
Azionari	1,50%	53,00%
Flessibili	1,00%	53,00%
JPMorgan Asset Management		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Monetari	0,40%	45%
Obbligazionari	1,35%	45%
Bilanciati	1,45%	45%
Azionari	1,50%	45%
Total return	1,25%	45%
Kairos Alternative Investment SGR S.p.A		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Flessibili	1,50%	33,33%
Lehman Brothers Alpha Fund		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Obbligazionari	1,25%	60,00%
Azionari	1,75%	60,00%
Lombard Odier darier Hentsch		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Monetari	0,40%	50,00%
Obbligazionari	1,00%	60,00%
Azionari	2,00%	60,00%
Mellon Global Funds		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Obbligazionari	1,60%	60,00%
Azionari	2,00%	60,00%
Flessibili	3,25%	60,00%
Morgan Stanley SICAV		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Liquidità	0,80%	55,00%
Obbligazionari	1,40%	55,00%
Bilanciati	1,10%	55,00%
Azionari	1,60%	55,00%
Flessibili	1,50%	55,00%
Oyster Funds		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Liquidità	0,35%	50,00%
Obbligazionari	0,90%	50,00%
Azionari	1,75%	50,00%
Absolute return	1,50%	50,00%
Parvest BNP Paribas		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Obbligazionari	1,20%	45,00%
Bilanciati	1,10%	45,00%
Azionari	1,75%	45,00%
Absolute return	1,30%	45,00%
Pictet Funds		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Liquidità	0,44%	50,00%
Obbligazionari	1,75%	50,00%
Azionari	2,50%	50,00%
Absolute return	1,60%	50,00%
Schroder Investment Management Luxembourg S.A.		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Liquidità	0,50%	45,00%
Obbligazionari	1,50%	50,00%
Bilanciati	1,25%	50,00%
Azionari	1,50%	50,00%
Flessibili	1,50%	50,00%
SGAM Funds		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Liquidità	0,30%	45,00%
Obbligazionari	1,30%	45,00%
Azionari	2,00%	45,00%
Absolute return	0,60%	45,00%
UBS Funds		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Liquidità	1,20%	60,00%
Obbligazionari	2,16%	60,00%
Azionari	2,34%	60,00%
Absolute return	2,64%	60,00%
Asset Allocation	2,04%	60,00%
Union Investment		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Liquidità	0,60%	60,00%
Obbligazionari	1,00%	60,00%
Bilanciati	1,00%	60,00%
Azionari	1,90%	60,00%
Vontobel Fund Sicav		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Obbligazionari	1,00%	25%
Azionari	1,50%	26,66%
Zenit SGR		
TIPOLOGIA DEI FONDI	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	RETROCESSIONE SU COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Monetari	0,60%	80,00%
Obbligazionari	1,20%	80,00%
Azionari	1,80%	80,00%
Absolute return	2,00%	80,00%

Da restituire a Sella Gestioni SGR
 Via V. Pisani, 13 – 20124 MILANO
 Il presente questionario è disponibile e può essere compilato direttamente on-line, previa registrazione, nell'area riservata del sito www.sellagestioni.it.

DATI IDENTIFICATIVI DEL CLIENTE
 PERSONA FISICA

Cognome / Nome _____

Indirizzo di residenza _____

Luogo e data di nascita _____

Nazionalità _____ Codice Fiscale _____

Tipo documento _____ Numero documento _____ Rilascio _____

Domicilio _____

Indirizzo di posta elettronica: _____ Telefono _____

QUESTIONARIO DI PROFILATURA
SEZIONE 1 "ESPERIENZE E CONOSCENZE IN MATERIA DI INVESTIMENTI"
Domanda n. 1: Conoscenza ed esperienza in materia di strumenti finanziari

			ESPERIENZA						
			Negli ultimi DUE ANNI la mia operatività ha avuto le seguenti caratteristiche in termini di:						
			FREQUENZA DI OPERATIVITÀ			VOLUMI DI OPERATIVITÀ ELEVATI (almeno pari ad un terzo del proprio portafoglio investito in strumenti finanziari)		NATURA SPECULATIVA DELLE OPERAZIONI (ricerca di potenziali guadagni in un orizzonte temporale breve attraverso operazioni ad alto rischio)	
TIPOLOGIA DI STRUMENTO FINANZIARIO	NO	SI	Nessuna o meno di 5 operazioni	Tra 5 e 10 operazioni	Più di 10 operazioni	NO	SI	NO	SI
Titoli di stato, titoli obbligazionari assimilabili, fondi monetari e obbligazionari									
Obbligazioni emesse da società private									
Azioni e prodotti a componente azionaria, Fondi azionari e bilanciati									
Warrant e diritti									
Covered warrant e certificates									
ETF									
Fondi hedge									
Fondi flessibili									
Titoli e prodotti strutturati (presenza di componente derivativa)									
Prodotti assicurativi									
Derivati									

Domanda n. 2: Conoscenza del rischio divisa

È a conoscenza del maggiore livello di rischio che comporta l'investimento su uno strumento finanziario in una valuta diversa rispetto alla propria valuta di riferimento (ad esempio l'acquisto di una obbligazione in dollari rispetto ad una obbligazione in euro)?

SI NO

Domanda n. 3: Conoscenza del rischio di tasso

È a conoscenza del maggiore livello di rischio che comporta, a parità di altre condizioni, l'investimento su una obbligazione a tasso fisso con scadenza lunga rispetto ad una con scadenza più breve?

SI NO

Domanda n. 4: Conoscenza del rischio emittente

Conosce il significato del termine "rating" e quali rischi di credito comporta l'investimento su un titolo di un emittente con rating basso?

SI NO

Domanda n. 5: Titolo di studio

Qual è il suo titolo di studio?

- Laurea in discipline economiche e finanziarie
- Laurea
- Diploma
- Altro

Domanda n. 6: Professione

Qual è la sua attuale professione?

- Non ho una occupazione stabile
- Pensionato
- Operaio
- Impiegato
- Quadro / Dirigente
- Libero professionista
- Imprenditore

Domanda n. 7: Requisito di professionalità

Svolge o ha svolto per almeno un anno una professione nel settore finanziario che presuppone la conoscenza dei mercati e dei servizi finanziari?

SI NO

Domanda n. 8: Dimestichezza con i servizi di investimento

Quali tra i seguenti servizi di investimento ha già sottoscritto in passato?

- Ricezione e trasmissione degli ordini, negoziazione (es. acquisto/vendita di un titolo azionario o obbligazionario)
- Collocamento (es. acquisto fondi)
- Consulenza in materia di investimenti
- Gestione di portafogli (delega per la gestione discrezionale del proprio patrimonio)

Luogo e data _____ **Firma del cliente** _____

RISERVATO AL SOGGETTO COLLOCATORE

Visto firmare (leggibile)	COD.DIP/ PROM.	Data
---------------------------	----------------	------

ALTRE INFORMAZIONI (Normativa MiFID e Normativa antiriciclaggio)

Grado di parentela fino al quarto grado e convivenza nell'ultimo anno con almeno uno dei seguenti soggetti di Sella Gestioni Sgr SpA: soci, componenti degli organi aziendali, promotori finanziari, dirigenti e dipendenti **SI** **NO**

Persona politicamente esposta **SI** **NO**

Persona collegata a persona politicamente esposta **SI** **NO**

Origine dei Fondi / Fonte della ricchezza

Selezionare l'attività economica che ha generato il patrimonio

 Risparmio personale Eredità Altro

Eventuale descrizione: _____

Scopo e finalità dell'investimentoImpiego temporaneo di liquidità Una crescita del capitale nel tempo in linea con la mia media propensione al rischio ed orizzonte temporale medio Una elevata crescita del capitale nel tempo in linea con la mia propensione al rischio elevata ed orizzonte temporale lungo **Referenze Cliente**

Cliente presentato da _____

Cliente del Gruppo Banca Sella **SI** **NO**

In caso di risposta affermativa indicare da quanto tempo e presso quale Società/Succursale/Servizio: _____

Cliente altro Istituto (non del Gruppo Banca Sella) **SI** **NO**

In caso di risposta affermativa indicare l'istituto di cui è cliente: _____

DA COMPILARE SOLO PER LIBERI PROFESSIONISTI E LAVORATORI AUTONOMI

Insediamento prevalente (indicare la regione) _____

Data inizio attività _____

Esercizio dell'attività in forma: Individuale Associativa Societaria**Luogo e data** _____ **Firma del cliente** _____**RISERVATO AL SOGGETTO COLLOCATORE**

Visto firmare (leggibile)	COD.DIP/ PROM.	Data
---------------------------	----------------	------

TUTELA DELLE PERSONE E DI ALTRI SOGGETTI RISPETTO AL TRATTAMENTO DI DATI PERSONALIIl sottoscritto _____
Cognome e nome in stampatello)*ha preso visione dell'informativa chi è stata fornita ai sensi del Decreto Legislativo n.196 del 30 giugno 2003 (vedi infra)* dà il consenso nega il consenso**Luogo e data** _____ **Firma del cliente** _____**RISERVATO AL SOGGETTO COLLOCATORE**

Visto firmare (leggibile)	COD.DIP/ PROM.	Data
---------------------------	----------------	------

Lettera Informativa (ai sensi del Decreto Legislativo n° 196 del 30 giugno 2003 – Codice in materia di protezione dei dati personali)

I dati personali richiesti sono destinati al trattamento manuale e/o informatico in relazione all'obbligo di ottenere dai clienti specifiche informazioni al fine di poter raccomandare i servizi di investimento adatti al cliente stesso (operazioni inerenti quote di fondi comuni di investimento attuate nei modi e termini descritti nel relativo Prospetto Informativo e/o la sottoscrizione di un mandato di gestione di portafogli).

Per trattamento dei dati il Decreto Legislativo 196/2003 (art. 4, comma 1, lettera a) intende qualunque operazione o complesso di operazioni, effettuati anche senza l'ausilio di strumenti elettronici, concernenti la raccolta, la registrazione, l'organizzazione, la conservazione, la consultazione, l'elaborazione, la modificazione, la selezione, l'estrazione, il raffronto, l'utilizzo, l'interconnessione, il blocco, la comunicazione, la diffusione, la cancellazione e la distruzione di dati, anche se non registrati in una banca di dati.

Le finalità del trattamento sono connesse ad obblighi di legge e per la conservazione della cronistoria delle attività precontrattuali anche laddove nessun servizio sia successivamente erogato e/o nessun contratto concluso. I dati andranno ad alimentare una base dati composta da nominativi di potenziali clienti accessibile a tutte le Società del Gruppo.

Diritti dell'interessato:

L'art. 7 del D.Lgs 196/2003 (diritto di accesso ai dati personali e altri diritti) conferisce ai soggetti interessati l'esercizio di specifici diritti. In particolare: l'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati e la loro comunicazione in forma intelligibile, di conoscere l'origine dei dati personali, le finalità e modalità del trattamento, la logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici, gli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'art. 5, comma 2, i soggetti e le categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati. L'interessato ha altresì il diritto di ottenere: l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati, la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati, l'attestazione che tali operazioni sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso per cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.

L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte: per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta, al trattamento di dati personali che lo riguardano ai fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

La presente informativa è stata redatta da SELLA GESTIONI S.G.R. S.p.A. – Via Vittor Pisani, 13 – 20124 Milano.

Responsabile del trattamento dei dati è il Rag. Pietro Tasca domiciliato per la carica presso la sede sociale della Società.

INFORMAZIONI IN MERITO ALLA CONOSCENZA ED ESPERIENZA. INFORMAZIONI NECESSARIE PER POTER VERIFICARE SE IL CLIENTE HA LA CONOSCENZA NECESSARIA PER COMPRENDERE I RISCHI CHE LO STRUMENTO FINANZIARIO OFFERTO COMPORTA

La Delibera Consob 16190/2007 prevede che la Società richieda al Cliente o potenziale Cliente di fornire informazioni in merito alla sua conoscenza ed esperienza. Informazioni necessarie per poter verificare se il Cliente ha la conoscenza necessaria per comprendere i rischi che lo strumento finanziario offerto comporta.

Queste informazioni possono essere rilasciate dal Cliente tramite la compilazione del "Questionario di profilatura". Il Cliente ha la facoltà di non fornire le informazioni richieste.

Il rifiuto a fornire tali informazioni impedisce alla Società di determinare se lo strumento finanziario prescelto è appropriato per il Cliente.

Se il Cliente vuole comunque avvalersi di tale facoltà deve sottoscrivere la dichiarazione di seguito riportata.

ESERCIZIO DELLA FACOLTÀ DI NON FORNIRE INFORMAZIONI IN MERITO ALLA CONOSCENZA ED ESPERIENZA

Nonostante la Società Sella Gestioni S.G.R. S.p.A. mi abbia richiesto di fornire le informazioni suddette compilando l'apposito modulo per ottenere un miglior supporto nella determinazione delle mie scelte, **dichiaro** di voler esercitare la facoltà prevista dall'art.42, comma 4, lett. a) della Delibera Consob 16190/2007 e pertanto di **NON** fornire l'informativa in questione.

Luogo e data _____ Firma _____