

**Oggetto:**

**Comunicazione modifiche regolamentari relative a “Nordfondo Etico Obbligazionario Misto Max 20% Azioni”**

Gentile Cliente,

abbiamo il piacere di comunicarLe che il Consiglio di Amministrazione di Sella Gestioni SGR nella riunione del 29 ottobre 2014 ha approvato le modifiche regolamentari del fondo **Nordfondo Etico Obbligazionario Misto Max 20% Azioni** che dal 1° gennaio 2015 assumerà la nuova denominazione **Investimenti Sostenibili**.

Con questa revisione, viene ulteriormente accentuata la natura eticamente responsabile del fondo: infatti viene adottato un approccio all’investimento che coniuga l’aspetto finanziario con la volontà di generare cambiamenti ad alto **impatto sociale e ambientale**.

Pur mantenendo le **devoluzioni** che dal 1999 ci hanno consentito di sostenere numerose **iniziative benefiche\***, **Investimenti Sostenibili** diventa uno dei primi fondi comuni in Italia a promuovere una finanza di questo tipo, frutto del connubio tra risultato finanziario e sviluppo sociale, concreto e misurabile.

La informiamo che tutte le variazioni, pubblicate anche su “Il Sole 24 ORE” del 12 novembre 2014, rientrano tra quelle approvate in via generale dalla Banca d’Italia ed **entreranno in vigore il 1° gennaio 2015**. I dettagli sono riportati sul retro della presente comunicazione.

Se lo desidera, può richiedere la versione aggiornata del Regolamento Unico dei fondi a Sella Gestioni SGR o consultarla direttamente sul sito internet [www.sellagestioni.it](http://www.sellagestioni.it).

Per qualsiasi ulteriore chiarimento sono a Sua disposizione il Servizio Clienti di Sella Gestioni SGR al numero verde 800.10.20.10 (lun.-ven. 9:00-17:00) e all’indirizzo e-mail [info@sellagestioni.it](mailto:info@sellagestioni.it), il Suo Promotore Finanziario oppure il referente commerciale presso la Sua Banca.

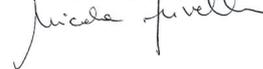
Ci è gradita l’occasione per porgerLe i nostri migliori saluti.

Milano, 12 novembre 2014

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

Il Direttore Generale

Nicola Trivelli



**\*INIZIATIVE BENEFICHE SOSTENUTE NELL’ANNO 2014**



**SOS Villaggi dei Bambini**

Progetto “Sostegno psicologico e interventi riabilitativi per bambini e ragazzi privi di cure familiari”

Il progetto è dedicato ai minori (bambini e preadolescenti fino a 14 anni) provenienti da situazioni familiari particolarmente problematiche, che mettono in pericolo lo sviluppo sano ed equilibrato del bambino.



**Kirua Children Onlus**

Progetto “MaseRing Nursery School”

Kirua Children Onlus è impegnata nella gestione della “MaseRing Nursery School”, che è stata costruita nel villaggio di Maande, a 1.200 metri di quota sui pendii tanzaniani del Kilimangiaro, nella regione di Kirua.

**VISITA IL SITO  
PER MAGGIORI  
INFORMAZIONI**



## Modifiche apportate al Regolamento dei Fondi Comuni rientranti nel sistema Fondi Aperti Gestnord Fondi

Si riportano di seguito le variazioni intervenute nel Regolamento per revisione del Nordfondo Etico Obbligazionario Misto Max 20% Azioni. Le variazioni sono riportate nel raffronto con il testo attualmente in vigore al fine di assicurare una agevole comparazione delle disposizioni modificate con quelle preesistenti.

<b>NORDFONDO ETICO</b> <b>OBBLIGAZIONARIO MISTO MAX 20% AZIONI</b> <i>In vigore fino al 31/12/2014</i>	<b>INVESTIMENTI SOSTENIBILI</b>  <i>In vigore dal 01/01/2015</i>
<b>Criteria di selezione degli strumenti finanziari in cui investire</b>	
Gli strumenti finanziari sono selezionati in modo da garantire l'esclusione da settori quali tabacco, alcool, giochi d'azzardo e industria bellica nonché in modo da garantire il soddisfacimento dei requisiti positivi in materia socio-ambientale.	La SGR, nell'individuare strumenti di investimento capaci di combinare rendimento finanziario con chiari obiettivi di sviluppo sociale ed ambientale, predilige, sia per la componente azionaria sia per la componente obbligazionaria, emittenti impegnati, a titolo esemplificativo, nelle seguenti tematiche: Microfinanza, Salute, Educazione, Commercio Equo Solidale, Housing Sociale, Energie Rinnovabili, Gestione delle Acque e dei Rifiuti. Tali investimenti si realizzano attraverso la selezione di società che si distinguono per l'impegno in questi settori e/o attraverso strumenti obbligazionari dedicati alle tematiche sociali e ambientali, quali, tra gli altri, Green Bond, Vaccine Bond, Housing Bond, Education Support Bond, Climate Bond, Water Bond ed altri bond tematici.
<b>Investimento in strumenti finanziari azionari</b>	
massimo 20% del totale delle attività	massimo 30% del totale delle attività
<b>Investimento in strumenti finanziari obbligazionari e monetari</b>	
strumenti finanziari obbligazionari emessi da Stati sovrani e organismi internazionali, società principalmente di adeguata qualità creditizia	strumenti finanziari obbligazionari e monetari emessi o garantiti da Stati sovrani, da organismi internazionali e da Società
<b>Esposizione verso i Paesi emergenti</b>	
residuale	massimo 30% del totale delle attività
<b>Investimento in OICR</b>	
massimo 10% del totale delle attività	massimo 25% del totale delle attività
<b>Duration di portafoglio</b>	
tra 2,5 e 6,5 anni	non superiore a 6 anni
<b>Valuta di denominazione degli strumenti finanziari</b>	
euro	qualsiasi valuta
<b>Benchmark</b>	
10% Euro Stoxx Sustainability ex AGTAF Return Index; 70% Bank of America Merrill Lynch EMU Direct Gov. Bond Index; 20% MTS Italia Monetario	15% MTS Italia Monetario; 15% MSCI Daily TR Net World USD; 50% The BofA Merrill Lynch 1-10 Year Euro Corporate; 20% The BofA Merrill Lynch 1-10 Year US Corporate
<b>Classi</b>	
Retail (classe A)	Retail (classe A) e Istituzionale (classe C attiva dal 02/01/2015)
<b>Percentuale annua da devolvere ad iniziative benefiche (classe A)</b>	
0,60% del valore complessivo netto del fondo	0,50% del valore complessivo netto della classe
<b>Percentuale annua della commissione di gestione (classe A)</b>	
0,925% del valore complessivo netto del fondo	1% del valore complessivo netto della classe
<b>Commissione di incentivo (classe A)</b>	
20% dell'extraperformance maturata nel corso dell'anno solare	10% dell'extraperformance maturata nel corso dell'anno solare