

**Documento contenente le informazioni chiave (KID)**

**Scopo:** Il presente documento fornisce le 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.

<b>PRODOTTO: Etica Obbligazionario Misto – Quote di Classe I – Unico Investimento (cd. PIC)</b>	
<b>Nome del Prodotto:</b>	ETICA OBBLIGAZIONARIO MISTO
<b>ISIN al portatore:</b>	IT0004782378
<b>Nome dell'Ideatore:</b>	ETICA SGR S.p.A. Società di Gestione del Risparmio del Gruppo Banca Etica
<b>Sito Web:</b>	<a href="http://www.eticasgr.com">www.eticasgr.com</a>
<b>Per ulteriori informazioni chiamare il n.:</b>	+ 39 (0) 267071422
<b>Autorità competente:</b>	Consob – Commissione Nazionale per le Società e la Borsa - è responsabile della vigilanza di ETICA SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente OICVM è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia e Consob.
<b>Data di realizzazione del KID</b>	28 febbraio 2024

**STATE PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CHE NON È SEMPLICE E PUO' ESSERE DI DIFFICILE COMPrensione**

**CHE COS'E' QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO:** Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- TERMINE:** La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2100, salvo proroga.
- OBIETTIVI:** Il Fondo in Classe I, operativo dal 2.02.2012, è un fondo obbligazionario internazionale che mira a realizzare un incremento graduale del capitale investito, con un orizzonte temporale di medio periodo e un livello di rischio basso. Il Fondo si qualifica come prodotto finanziario che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali nel rispetto di prassi di buona governance ex art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (c.d. SFDR). Il Fondo, oltre che in depositi bancari, investe principalmente in strumenti di natura monetaria e obbligazionaria, denominati in euro, emessi o garantiti da Stati o da Organismi Sovranazionali e Internazionali e in via residuale in strumenti di emittenti di tipo societario. Tali investimenti sono effettuati principalmente nei mercati regolamentati degli Stati appartenenti all'area euro. In via residuale, il fondo investe inoltre in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in euro, dollari USA, yen. Tali investimenti sono effettuati in strumenti di emittenti a vario grado di capitalizzazione, con ampia diversificazione nelle diverse aree e nei diversi settori economici, prevalentemente nei mercati regolamentati di Europa, Nord America e Giappone.

Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per la copertura dei rischi di portafoglio. Tutti gli strumenti finanziari sono selezionati sulla base di un'accurata analisi di responsabilità ambientale, sociale e di governance degli emittenti.

Gli strumenti di natura obbligazionaria, in particolare, sono selezionati sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili (quali crescita, inflazione, indebitamento pubblico, bilancia dei pagamenti) delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalla Banca Centrale Europea, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad esempio: *ratios* patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Gli strumenti di natura azionaria sono selezionati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali dei singoli Paesi e settori, analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.

La SGR adotta uno stile gestionale attivo, in riferimento ad un benchmark.

Il benchmark è composto dai seguenti indici di mercato: 65% JP Morgan EMU: indice che esprime l'andamento delle quotazioni dei titoli di Stato maggiormente trattati nei mercati dell'Unione Monetaria Europea; 25% ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return ex transaction costs - in Euro): indice che rappresenta l'andamento dei titoli a sconto con durata non superiore all'anno emessi dai governi aderenti all'euro; 10% MSCI World Net Total Return (in Euro): indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali. La politica di gestione prevede possibili scostamenti della composizione del Fondo rispetto al benchmark. Potranno, pertanto, essere effettuati investimenti in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o presenti in proporzioni diverse, attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche e/o settori economici e tra le diverse componenti obbligazionaria e azionaria, al fine di realizzare un migliore equilibrio rischio/rendimento nel lungo periodo.

Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: *significativo*.

- RENDIMENTO:** Il rendimento del Fondo è determinato principalmente da plusvalenze.
- RIMBORSO:** Gli investitori possono richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute del Fondo in ciascun giorno lavorativo. Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente (tranne nei giorni di chiusura della Borsa Valori nazionale e/o in quelli di festività nazionale italiana); è comunque calcolato il valore unitario della quota riferito all'ultimo giorno lavorativo di ciascun anno.
- PROVENTI:** La Classe I del Fondo è ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i proventi della gestione sono reinvestiti nel Fondo stesso.
- INVESTITORI A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:** La Classe I è rivolta esclusivamente ad investitori professionali con ciò intendendosi i clienti professionali, privati e pubblici, così come definiti anche nel Regolamento di gestione del Fondo.
- SOTTOSCRIZIONE:** La sottoscrizione delle quote del Fondo può avvenire mediante versamento in unica soluzione. L'importo minimo per la sottoscrizione in unica soluzione è di euro 500.000,00; tuttavia la Società di Gestione ha facoltà di accettare sottoscrizioni per un importo inferiore. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Regolamento di gestione e al Prospetto.

- **DEPOSITARIO:** Il Depositario del Fondo è Banca Popolare di Sondrio S.p.A. (di seguito: il "Depositario"), iscritto al n. 842 dell'Albo tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385, con sede legale in Sondrio, Piazza Garibaldi 16 ([www.popso.it](http://www.popso.it)).
- **INFORMAZIONI PRATICHE:** Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Regolamento di gestione, del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale sono disponibili gratuitamente in lingua italiana sul sito web [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com), nonché presso la sede della SGR e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito web [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com). Inoltre è reperibile sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### - INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO

Rischio basso							Rischio alto
←							→
1	2	3	4	5	6	7	

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga mantenuto per 3 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti finanziari. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della incapacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto. **Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa.** 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 del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

Rischio non rappresentato nell'indicatore sintetico di rischio: **rischio di sostenibilità.** Per ulteriori informazioni sui rischi si rinvia al Prospetto.

**Protezione:** Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### SCENARI DI PERFORMANCE (dati aggiornati al 29.12.2023)

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 NEGLI ULTIMI 10 ANNI. NEL FUTURO I MERCATI POTREBBERO AVERE UN ANDAMENTO MOLTO DIVERSO.

**PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 3 anni**

**ESEMPIO DI INVESTIMENTO: investimento unico pari a Euro 10.000**

**RENDIMENTO MINIMO:** Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>SCENARIO DI STRESS</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	7.450,00 Euro	7.790,00 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,50%	-7,99%
<b>SCENARIO SFAVOREVOLE</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	8.580,00 Euro	8.820,00 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,20%	-4,10%
<b>SCENARIO MODERATO</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	10.140,00 Euro	10.530,00 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	1,40%	1,74%
<b>SCENARIO FAVOREVOLE</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	11.150,00 Euro	11.590,00 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	11,50%	5,04%

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.

**Scenario sfavorevole:** si è verificato per un investimento di Euro 10.000 in caso di uscita dopo 1 anno tra dicembre 2021 e dicembre 2022, e in caso di uscita dopo 3 anni tra ottobre 2020 e ottobre 2023.

**Scenario moderato:** si è verificato per un investimento di Euro 10.000 in caso di uscita dopo 1 anno tra giugno 2017 e giugno 2018, e in caso di uscita dopo 3 anni tra agosto 2016 e agosto 2019.

**Scenario favorevole:** si è verificato per un investimento di Euro 10.000 in caso di uscita dopo 1 anno tra marzo 2014 e marzo 2015, e in caso di uscita dopo 3 anni tra dicembre 2013 e dicembre 2016.

### COSA ACCADE SE ETICA SGR NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

L'investitore di questo prodotto non dovrà affrontare perdite finanziarie a causa dell'insolvenza verso terzi di Etica Sgr S.p.A. perché 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 SGR; 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 degli investitori sono ammesse solo 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. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo.

### QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi illustrandone l'impatto sull'investimento.

**Tabella 1: 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. 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:

- o 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;
- o Euro 10.000 di investimento unico.

<b>Investimento Euro 10.000</b>	<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)</b>
Costi totali	Euro 82,00	Euro 256,67
Incidenza annuale dei costi*	0,82% ogni anno	0,82% 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 2,56% prima dei costi e al 1,74% al netto dei costi.

**Tabella 2: composizione dei costi**

La tabella presenta gli indicatori sintetici e il significato delle differenti categorie di costi.

<b>Costi una tantum di ingresso o di uscita</b>		<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso	Euro 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto [ma la persona che vende il prodotto può farlo]	Euro 0
<b>Costi correnti [registrati ogni anno]</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	0,69% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi sostenuti nell'esercizio chiuso al 29 dicembre 2023.	Euro 69,00
Costi di transazione	0,13 % del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima sui costi effettivi sostenuti nell'esercizio chiuso al 29 dicembre 2023, per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato o venduto.	Euro 13,00
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
Commissioni di performance [Carried interest]	Per questo prodotto non si applicano commissioni di performance	Euro 0

**PER QUANTO TEMPO DOVREI DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?  
PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 3 ANNI.**

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute. La richiesta di rimborso corredata dei certificati rappresentativi delle quote da rimborsare - se emessi - deve avvenire mediante apposita domanda. La domanda deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 14,00. La SGR provvede, tramite il Depositario, al pagamento dell'importo nel più breve tempo possibile e non oltre il termine di quindici giorni dalla data in cui la domanda è pervenuta, salvi i casi di sospensione del diritto di rimborso. Il rimborso delle quote non è soggetto a costi/oneri a carico del sottoscrittore. Per ulteriori informazioni sulle modalità e termini per il rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo disponibile al sito [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com).

**COME PRESENTARE RECLAMI?**

Eventuali reclami motivati devono essere presentati tramite:

- lettera raccomandata a/r, al seguente indirizzo: Etica Sgr S.p.A. Ufficio Reclami – via Napo Torriani, 29 - 20124 Milano (MI)

- invio di un messaggio di posta elettronica certificata al seguente indirizzo: [reclami@pec.eticasgr.it](mailto:reclami@pec.eticasgr.it)

La SGR provvederà a riscontrare il reclamo pervenuto inviando una risposta scritta entro 60 giorni dalla data di ricevimento del reclamo medesimo. In caso di mancata risposta entro i termini previsti o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, l'investitore al dettaglio potrà presentare un ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie, il sistema di risoluzione stragiudiziale istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016. In caso di mancato accoglimento anche parziale del reclamo, nella lettera di risposta sono fornite all'investitore adeguate informazioni circa i modi e i tempi per la presentazione di un eventuale ricorso a detto Arbitro. Maggiori informazioni sulle funzioni dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie ed il collegamento ipertestuale al sito web dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie sono presenti sul sito web [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com).

**ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI**

Le informazioni sulle performance passate sono contenute nella Parte II del Prospetto pubblicato sul sito internet [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com) nella sezione Documenti. I dati sulle performance passate sono disponibili per 10 anni.

Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo: <https://www.eticasgr.com/clienti-istituzionali/fondi-etici-classe-i/etica-obbligazionario-misto-classe-i>

La versione aggiornata del presente documento è disponibile sul sito internet [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com)

#### Documento contenente le informazioni chiave (KID)

**Scopo:** Il presente documento fornisce le 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.

<b>PRODOTTO: Etica Obbligazionario Misto – Quote di Classe I – Investimenti periodici (cd. PAC)</b>	
<b>Nome del Prodotto:</b>	ETICA OBBLIGAZIONARIO MISTO
<b>ISIN al portatore:</b>	IT0004782378
<b>Nome dell'Ideatore:</b>	ETICA SGR S.p.A. Società di Gestione del Risparmio del Gruppo Banca Etica
<b>Sito Web:</b>	<a href="http://www.eticasgr.com">www.eticasgr.com</a>
<b>Per ulteriori informazioni chiamare il n.:</b>	+ 39 (0) 267071422
<b>Autorità competente:</b>	Consob – Commissione Nazionale per le Società e la Borsa - è responsabile della vigilanza di ETICA SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente OICVM è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia e Consob.
<b>Data di realizzazione del KID</b>	28 febbraio 2024

#### STATE PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CHE NON È SEMPLICE E PUO' ESSERE DI DIFFICILE COMPrensione

##### CHE COS'E' QUESTO PRODOTTO?

- **TIPO:** Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **TERMINE:** La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2100, salvo proroga.
- **OBIETTIVI:** Il Fondo in Classe I, operativo dal 2.02.2012, è un fondo obbligazionario internazionale che mira a realizzare un incremento graduale del capitale investito, con un orizzonte temporale di medio periodo e un livello di rischio basso. Il Fondo si qualifica come prodotto finanziario che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali nel rispetto di prassi di buona governance ex art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (c.d. SFDR). Il Fondo, oltre che in depositi bancari, investe principalmente in strumenti di natura monetaria e obbligazionaria, denominati in euro, emessi o garantiti da Stati o da Organismi Sovranazionali e Internazionali e in via residuale in strumenti di emittenti di tipo societario. Tali investimenti sono effettuati principalmente nei mercati regolamentati degli Stati appartenenti all'area euro. In via residuale, il fondo investe inoltre in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in euro, dollari USA, yen. Tali investimenti sono effettuati in strumenti di emittenti a vario grado di capitalizzazione, con ampia diversificazione nelle diverse aree e nei diversi settori economici, prevalentemente nei mercati regolamentati di Europa, Nord America e Giappone.

Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per la copertura dei rischi di portafoglio. Tutti gli strumenti finanziari sono selezionati sulla base di un'accurata analisi di responsabilità ambientale, sociale e di governance degli emittenti.

Gli strumenti di natura obbligazionaria, in particolare, sono selezionati sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili (quali crescita, inflazione, indebitamento pubblico, bilancia dei pagamenti) delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalla Banca Centrale Europea, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad esempio: *ratios* patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Gli strumenti di natura azionaria sono selezionati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali dei singoli Paesi e settori, analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.

La SGR adotta uno stile gestionale attivo, in riferimento ad un benchmark.

Il benchmark è composto dai seguenti indici di mercato: 65% JP Morgan EMU: indice che esprime l'andamento delle quotazioni dei titoli di Stato maggiormente trattati nei mercati dell'Unione Monetaria Europea; 25% ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return ex transaction costs - in Euro): indice che rappresenta l'andamento dei titoli a sconto con durata non superiore all'anno emessi dai governi aderenti all'euro; 10% MSCI World Net Total Return (in Euro): indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali. La politica di gestione prevede possibili scostamenti della composizione del Fondo rispetto al benchmark. Potranno, pertanto, essere effettuati investimenti in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o presenti in proporzioni diverse, attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche e/o settori economici e tra le diverse componenti obbligazionaria e azionaria, al fine di realizzare un migliore equilibrio rischio/rendimento nel lungo periodo.

Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: *significativo*.

- **RENDIMENTO:** Il rendimento del Fondo è determinato principalmente da plusvalenze.
- **RIMBORSO:** Gli investitori possono richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute del Fondo in ciascun giorno lavorativo. Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente (tranne nei giorni di chiusura della Borsa Valori nazionale e/o in quelli di festività nazionale italiana); è comunque calcolato il valore unitario della quota riferito all'ultimo giorno lavorativo di ciascun anno.
- **PROVENTI:** La Classe I del Fondo è ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i proventi della gestione sono reinvestiti nel Fondo stesso.
- **INVESTITORI A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:** La Classe I è rivolta esclusivamente ad investitori professionali con ciò intendendosi i clienti professionali, privati e pubblici, così come definiti anche nel Regolamento di gestione del Fondo.
- **SOTTOSCRIZIONE:** La sottoscrizione delle quote del Fondo può avvenire mediante versamenti periodici. Per i versamenti tramite Piani di Accumulo l'importo minimo unitario è pari o multiplo di euro 50,00. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Regolamento di gestione e al Prospetto.



- **DEPOSITARIO:** Il Depositario del Fondo è Banca Popolare di Sondrio S.p.A. (di seguito: il "Depositario"), iscritto al n. 842 dell'Albo tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385, con sede legale in Sondrio, Piazza Garibaldi 16 ([www.popso.it](http://www.popso.it)).
- **INFORMAZIONI PRATICHE:** Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Regolamento di gestione, del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale sono disponibili gratuitamente in lingua italiana sul sito web [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com), nonché presso la sede della SGR e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito web [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com). Inoltre è reperibile sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### - INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO

Rischio basso							Rischio alto
←		→					
1	2	3	4	5	6	7	

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga mantenuto per 3 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti finanziari. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della incapacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto. **Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa.** 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 del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

Rischio non rappresentato nell'indicatore sintetico di rischio: **rischio di sostenibilità.** Per ulteriori informazioni sui rischi si rinvia al Prospetto.

**Protezione:** Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### SCENARI DI PERFORMANCE (dati aggiornati al 29.12.2023)

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 NEGLI ULTIMI 10 ANNI. NEL FUTURO I MERCATI POTREBBERO AVERE UN ANDAMENTO MOLTO DIVERSO.

**PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 3 anni**

**ESEMPIO DI INVESTIMENTO: Euro 1.000 all'anno**

**RENDIMENTO MINIMO:** Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>SCENARIO DI STRESS</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	740,00 Euro	2.340,00 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,00%	-7,95%
<b>SCENARIO SFAVOREVOLE</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	860,00 Euro	2.610,00 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,00%	-4,54%
<b>SCENARIO MODERATO</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	1.010,00 Euro	3.100,00 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	1,00%	1,10%
<b>SCENARIO FAVOREVOLE</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	1.120,00 Euro	3.250,00 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	12,00%	2,70%
<b>IMPORTE INVESTITO NEL TEMPO</b>		1.000,00 Euro	3.000,00 Euro

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.

**Scenario sfavorevole:** si è verificato per un investimento di Euro 1.000 all'anno in caso di uscita dopo 1 anno tra dicembre 2021 e dicembre 2022, e in caso di uscita dopo 3 anni tra dicembre 2019 e dicembre 2022.

**Scenario moderato:** si è verificato per un investimento di Euro 1.000 all'anno in caso di uscita dopo 1 anno tra giugno 2017 e giugno 2018, e in caso di uscita dopo 3 anni tra giugno 2015 e giugno 2018.

**Scenario favorevole:** si è verificato per un investimento di Euro 1.000 all'anno in caso di uscita dopo 1 anno tra marzo 2014 e marzo 2015, e in caso di uscita dopo 3 anni tra dicembre 2013 e dicembre 2016.

### COSA ACCADE SE ETICA SGR NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

L'investitore di questo prodotto non dovrà affrontare perdite finanziarie a causa dell'insolvenza verso terzi di Etica Sgr S.p.A. perché 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 SGR; 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 degli investitori sono ammesse solo 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. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo.

### QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi illustrandone l'impatto sull'investimento.

**Tabella 1: 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. 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:

- o 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;
- o Euro 1.000 all'anno di investimento periodico.

<b>Investimento periodico Euro 1.000 all'anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato</b>
Costi totali	Euro 8,20	Euro 76,04
Incidenza annuale dei costi*	0,82 % ogni anno	0,82% 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 1,92% prima dei costi e al 1,10% al netto dei costi.

**Tabella 2: composizione dei costi**

La tabella presenta gli indicatori sintetici e il significato delle differenti categorie di costi.

<b>Costi una tantum di ingresso o di uscita</b>		<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso	Euro 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto [ma la persona che vende il prodotto può farlo]	Euro 0
<b>Costi correnti [registrati ogni anno]</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	0,69% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi sostenuti nell'esercizio chiuso al 29 dicembre 2023.	Euro 6,90
Costi di transazione	0,13 % del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima sui costi effettivi sostenuti nell'esercizio chiuso al 29 dicembre 2023, per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato o venduto.	Euro 1,30
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
Commissioni di performance [Carried interest]	Per questo prodotto non si applicano commissioni di performance	Euro 0

**PER QUANTO TEMPO DOVREI DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?  
PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 3 ANNI.**

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute.

La richiesta di rimborso corredata dei certificati rappresentativi delle quote da rimborsare - se emessi - deve avvenire mediante apposita domanda. La domanda deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 14,00. La SGR provvede, tramite il Depositario, al pagamento dell'importo nel più breve tempo possibile e non oltre il termine di quindici giorni dalla data in cui la domanda è pervenuta, salvi i casi di sospensione del diritto di rimborso. Il rimborso delle quote non è soggetto a costi/oneri a carico del sottoscrittore. Per ulteriori informazioni sulle modalità e termini per il rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo disponibile al sito [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com).

**COME PRESENTARE RECLAMI?**

Eventuali reclami motivati devono essere presentati tramite:

- lettera raccomandata a/r, al seguente indirizzo: Etica Sgr S.p.A. Ufficio Reclami – via Napo Torriani, 29 - 20124 Milano (MI)

- invio di un messaggio di posta elettronica certificata al seguente indirizzo: [reclami@pec.eticasgr.it](mailto:reclami@pec.eticasgr.it)

La SGR provvederà a riscontrare il reclamo pervenuto inviando una risposta scritta entro 60 giorni dalla data di ricevimento del reclamo medesimo. In caso di mancata risposta entro i termini previsti o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, l'investitore al dettaglio potrà presentare un ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie, il sistema di risoluzione stragiudiziale istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016. In caso di mancato accoglimento anche parziale del reclamo, nella lettera di risposta sono fornite all'investitore adeguate informazioni circa i modi e i tempi per la presentazione di un eventuale ricorso a detto Arbitro. Maggiori informazioni sulle funzioni dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie ed il collegamento ipertestuale al sito web dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie sono presenti sul sito web [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com).

**ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI**

Le informazioni sulle performance passate sono contenute nella Parte II del Prospetto pubblicato sul sito internet [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com) nella sezione Documenti. I dati sulle performance passate sono disponibili per 10 anni.

Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo: <https://www.eticasgr.com/clienti-istituzionali/fondi-etica-classe-i/etica-obbligazionario-misto-classe-i>

La versione aggiornata del presente documento è disponibile sul sito internet [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com)