

## COMUNICAZIONE AI PARTECIPANTI AL FONDO “BANCOPOSTA OBBLIGAZIONARIO ITALIA 5 ANNI”

Maggio 2024

Gentile Cliente,

siamo lieti di informarLa della novità riguardante l'operazione di Fusione per incorporazione del fondo “BancoPosta Obbligazionario Italia 5 anni” (“Fondo oggetto di Fusione”) nel fondo “BancoPosta Primo” (il “Fondo Ricevente”), annunciata con specifico avviso sul sito internet di BancoPosta Fondi SGR ([bancopostafondi.it](http://bancopostafondi.it)). Si evidenzia che il patrimonio del Fondo oggetto di Fusione confluirà nel patrimonio del Fondo Ricevente. Il Regolamento del Fondo Ricevente non è interessato da modifiche a seguito della presente fusione. L'operazione di Fusione è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia, che ha rilasciato l'autorizzazione in data 19/01/2024 con provvedimento n° 0123495/24, e acquisirà efficacia il 14 giugno 2024.

L'obiettivo dell'operazione di Fusione è quello di accrescere l'efficienza del servizio di gestione e amministrativa dei fondi coinvolti grazie all'aumento delle masse e ai connessi benefici derivanti dalle economie di scala e dalla potenziale maggiore diversificazione di portafoglio.

Si evidenzia, inoltre, che il “Fondo oggetto di Fusione”, al termine dell'Orizzonte temporale d'investimento (31 marzo 2024), presenta una gestione di tipo “monetario”. L'operazione di fusione proposta in “BancoPosta Primo” è quindi anche volta a fornire agli attuali titolari del fondo coinvolto prospettive di rendimento più elevate entro limiti di rischio comunque bassi e coerenti con i profili ed i portafogli della clientela stessa. Per il Fondo oggetto di Fusione, tale previsione è stata anche inserita esplicitamente nel relativo Regolamento di Gestione (Parte B, paragrafo 1.3.2). L'operazione di fusione consentirà ai partecipanti al “Fondo oggetto di Fusione” di confluire in un fondo di tipo obbligazionario, a collocamento sempre aperto, che mira alla crescita contenuta del valore del capitale investito su un orizzonte temporale di investimento tendenzialmente di breve periodo.

A seguito dell'operazione di Fusione, agli attuali titolari del “Fondo oggetto di Fusione” sarà attribuito automaticamente e senza alcuna spesa un numero di quote del fondo “BancoPosta Primo” che rifletterà il valore dell'investimento alla data di efficacia della Fusione. Effettuata l'operazione di Fusione, ciascun partecipante riceverà una comunicazione con la quale BancoPosta Fondi SGR renderà noto il numero delle quote del “Fondo Ricevente” allo stesso attribuite. A partire dal 14 giugno 2024 - data di efficacia della Fusione - per seguire l'andamento del proprio investimento si dovrà quindi fare riferimento al valore della quota del fondo “BancoPosta Primo” e al numero di nuove quote attribuite.

I clienti che posseggono esclusivamente quote del fondo “BancoPosta Primo”, ad esito della Fusione, rimarranno titolari dello stesso numero di quote precedentemente detenute.

Si rinvia al documento allegato alla presente per i dettagli e le informazioni analitiche in merito alla Fusione e ai relativi effetti.

Per ogni eventuale chiarimento, può contattare il Suo Ufficio Postale di riferimento.

Ringraziando per la fiducia accordataci, Le porgiamo i nostri più cordiali saluti.

Il Responsabile Transfer Agent



Per informazioni e assistenza sui fondi comuni BancoPosta contatti il servizio Clienti di Poste Italiane al numero 06.4526.3322, a sua disposizione dal lunedì al sabato esclusi festivi, dalle ore 8.00 alle ore 20.00 (il costo della chiamata da cellulare o da linea fissa dipende dall'operatore telefonico dal quale si effettua la chiamata).

# DOCUMENTO DI INFORMAZIONE PER I PARTECIPANTI A OICVM COINVOLTI IN UN'OPERAZIONE DI FUSIONE TRA FONDI NON COMUNITARIA

Il presente schema contiene le informazioni sull'operazione di fusione di OICVM di diritto italiano dirette ai partecipanti al Fondo oggetto di fusione (BancoPosta Obbligazionario Italia 5 anni).

Esso si compone delle seguenti parti:

- A) Motivazione del progetto di fusione e contesto in cui si colloca l'operazione.
- B) Impatto della fusione sui partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione.
- C) Diritti dei partecipanti in relazione all'operazione di fusione.
- D) Aspetti procedurali e data prevista di efficacia dell'operazione.
- E) Informazioni Chiave (KID) relative al Fondo ricevente.

Gli aspetti disciplinati nella **Parte B**) (*"Impatto della fusione sui partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione"*) concernono, tra l'altro, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione con riguardo: alle caratteristiche dei fondi, ai risultati attesi dell'investimento, ai rendiconti dei fondi, alla possibile diluizione dei rendimenti.

La **Parte C**) (*"Diritti dei partecipanti in relazione all'operazione di fusione"*) contiene previsioni che attengono, tra l'altro, al diritto di ottenere informazioni aggiuntive, al diritto di ottenere su richiesta copia della relazione del Depositario e al diritto di chiedere il rimborso delle loro quote nonché il periodo di esercizio di tale diritto.

L'organo con funzione di supervisione strategica di BancoPosta Fondi S.p.A. SGR ha deliberato, in data 15 dicembre 2023, l'operazione di fusione per incorporazione del fondo "BancoPosta Obbligazionario Italia 5 anni" ("**Fondo oggetto di fusione**") nel fondo "BancoPosta Primo" ("**Fondo ricevente**"). Il Regolamento del fondo "BancoPosta Primo" non è interessato da modifiche.

I fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono gestiti dalla medesima SGR, sono OICVM di diritto italiano e hanno politiche di investimento tendenzialmente compatibili. Per tutti i fondi coinvolti nell'operazione di fusione il Depositario è BNP Paribas SA, con sede legale in 16 boulevard des Italiens, 75009 Parigi, operante tramite la propria succursale italiana, con sede in Piazza Lina Bo Bardi, 3, Milano – iscritta al n. 5482 dell'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia ("**BNP**") e il revisore legale è Deloitte & Touche S.p.A., con sede in Milano, Via Tortona n. 25.

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 è stata sottoposta all'approvazione della Banca d'Italia che ha rilasciato l'autorizzazione alla Fusione; l'operazione di fusione acquisirà efficacia il **14 giugno 2024**.

## A) - MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO IN CUI SI COLLOCA L'OPERAZIONE

In generale, l'obiettivo che si intende perseguire con la Fusione è l'accrescimento dell'efficienza del servizio di gestione e amministrativa attraverso la razionalizzazione della gamma dei fondi.

In via preliminare, si osserva che il fondo "BancoPosta Obbligazionario Italia 5 anni", avendo raggiunto il termine dell'Orizzonte temporale d'investimento (31 marzo 2024), sta registrando flussi consistenti di rimborso non compensati da nuova liquidità (il periodo di collocamento è chiuso).

Si evidenzia, inoltre, che il fondo, terminato l'Orizzonte temporale d'investimento, ha una gestione di tipo "monetario". L'operazione di fusione proposta in "BancoPosta Primo" è quindi anche volta a fornire agli attuali titolari del Fondo oggetto di fusione prospettive di rendimento più elevate entro limiti di rischio comunque bassi e coerenti con i profili ed i portafogli della clientela stessa. Per il Fondo oggetto di Fusione, tale previsione è stata anche inserita esplicitamente nel relativo Regolamento di Gestione (Parte B, paragrafo 1.3.2: Entro i sei mesi successivi al termine dell'Orizzonte Temporale, il Fondo sarà oggetto di fusione per incorporazione nel fondo "BancoPosta Primo" ovvero in altro fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile rispetto a quella perseguita dal fondo "BancoPosta Primo", nel rispetto della disciplina vigente in materia di operazioni di fusione tra fondi. Ai partecipanti sarà preventivamente fornita apposita e dettagliata informativa in merito all'operazione di fusione).

L'aumento delle masse, quale effetto della Fusione, genera benefici derivanti da economie di scala in termini di migliori commissioni di intermediazione ottenibili, connesse ai più elevati controvalori scambiati; altro beneficio è la potenziale maggiore diversificazione degli strumenti finanziari detenuti in portafoglio con un conseguente maggiore contenimento del rischio complessivo; infine, una minore incidenza dei costi fissi a carico dei fondi (spese di revisione, contributo CONSOB, etc.) determina una complessiva riduzione delle spese indirettamente a carico dei partecipanti.

I Fondi, collocati in Italia, sono destinati principalmente alla clientela *retail*.

## B) - IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL'OPERAZIONE

Si riporta qui di seguito una descrizione del possibile impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione.

### B1.) RISULTATI ATTESI DELL'INVESTIMENTO:

Nella tabella che segue sono messi a confronto il Fondo oggetto di Fusione e il Fondo ricevente in termini di risultato atteso dall'investimento, quali risultanti dai rispettivi KIID/KID:

	<b>Fondo oggetto di Fusione</b> (dopo il termine dell'orizzonte temporale d'investimento)	<b>Fondo ricevente</b>
<b>Risultati attesi dell'investimento</b>	Successivamente al termine dell'Orizzonte temporale d'investimento, il patrimonio del suddetto fondo è investito, in via esclusiva, in strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria, depositi bancari e liquidità; la duration del portafoglio non è superiore a 6 mesi. Pertanto, i risultati attesi sono in linea con quelli che potrebbe conseguire un fondo di mercato monetario.	Il fondo mira ad una crescita contenuta su un orizzonte temporale tendenzialmente di breve periodo attraverso l'investimento in titoli obbligazionari governativi, principalmente sovranazionali e societari.

## B2.) OGGETTO, POLITICA D'INVESTIMENTO E ALTRE CARATTERISTICHE

	Fondo oggetto di Fusione (con riferimento al periodo successivo al termine dell'orizzonte temporale di investimento)	Fondo ricevente
<b>Oggetto</b>		
Tipologia di strumenti finanziari	Strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria, inclusi gli OICVM, depositi bancari e liquidità.	Strumenti obbligazionari e del mercato monetario negoziati in mercati regolamentati; strumenti obbligazionari e del mercato monetario non quotati; strumenti finanziari derivati quotati e non quotati; OICR armonizzati quotati e non quotati, la cui composizione del portafoglio sia compatibile con la politica d'investimento del fondo; depositi bancari.
Settore merceologico	Nessuna previsione specifica.	Nessuna previsione specifica.
Ambito geografico	Nessuna previsione specifica.	Paesi aderenti al Fondo Monetario Internazionale.
Rating	"Adeguate qualità creditizia".	"Adeguate qualità creditizia".
Grado di liquidità	Nessuna previsione specifica.	Principalmente strumenti finanziari quotati su mercati regolamentati.
<b>Politica d'investimento e altre caratteristiche</b>		
Limiti di investimento	Nessuna previsione specifica.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Strumenti obbligazionari e monetari: fino ad un massimo del 100%;</li> <li>- OICR: fino ad un massimo del 100%;</li> <li>- Depositi bancari: fino ad un massimo del 30%.</li> </ul>
Utilizzo dei derivati	Copertura dei rischi Finalità diverse dalla copertura dei rischi.	Copertura dei rischi Efficiente gestione del portafoglio Esposizione ai mercati
Benchmark: caratteristiche e composizione	N/A	<b>50%</b> ICE BofAML 1-3 Years Euro Government Index (Ex Transaction Costs) <b>50%</b> ICE BofAML 1-3 Years Euro Large Cap Corporate Index (Ex Transaction Costs)
<b>Stile di gestione e tecniche di investimento</b>	Nessuna previsione specifica.	Attivo; definizione delle scelte gestionali sulla base delle aspettative sui mercati finanziari e dell'analisi macroeconomica e finanziaria.



#### B4.) REGIME DEI PROVENTI

	Fondo oggetto di Fusione	Fondo ricevente
<b>Regime dei proventi</b>	Fondo a distribuzione dei proventi	Fondo ad accumulazione dei proventi
<b>Tempistica di distribuzione</b>	annuale	n.a.
<b>Percentuale distribuibile</b>	provento predeterminato	n.a.

#### B5.) REGIME DELLE SPESE

	Fondo oggetto di Fusione (dopo il termine dell'orizzonte temporale d'investimento)	Fondo ricevente
<b>Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento</b>		
- Spese di sottoscrizione	Nessuna	Nessuna
- Spese di rimborso	Nessuna	Nessuna
- Diritti fissi <sup>(1)</sup>	€ 2 per ogni sottoscrizione e rimborso	€ 3,50 per ogni operazione di sottoscrizione, passaggio e rimborso; € 10 per apertura PAC / adesione al Servizio "Investi e Consolida"
- Spese di switch	Nessuna	Nessuna
Le spese sono indicate nelle loro misure massime		
<b>Spese Correnti<sup>(2)</sup></b>	0,74%	0,49%
- di cui provvigione di gestione	0,50%	0,45%
- di cui commissioni del depositario	0,02%	0,02%
- di cui commissioni di collocamento	0,19%	Nessuna

<sup>(1)</sup> Il Regolamento del Fondo Ricevente prevede inoltre: (I) l'applicazione di un diritto fisso pari a € 25 per ogni pratica di successione; (II) le spese relative al trasferimento delle somme derivanti dall'utilizzo della procedura di autorizzazione di addebito su un conto corrente postale intrattenuto dal sottoscrittore, relativamente ai versamenti rateali nell'ambito dei Piani di Accumulo; in caso di utilizzo della procedura SDD al sottoscrittore sono applicati gli oneri conseguenti alle operazioni effettuate mediante i conti correnti di corrispondenza; (III) le spese di spedizione, postali e di corrispondenza connesse alle operazioni di sottoscrizione, passaggio e rimborso: nella misura di volta in volta specificata all'interessato, al fine di coprire l'effettivo esborso sostenuto dalla società. Non sono previste spese per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico.

<sup>(2)</sup> Le spese correnti sono relative all'anno solare conclusosi il 30 dicembre 2022. Per il Fondo oggetto di Fusione non includono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal fondo per l'eventuale acquisto o vendita di quote di altri OICR.

	Fondo oggetto di Fusione (dopo il termine dell'orizzonte temporale d'investimento)	Fondo ricevente
<b>Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche</b>	N/A	N/A
- Commissioni legate al rendimento	N/A	N/A
- Meccanismo di calcolo	N/A	N/A
- % prelevata in un anno rispetto al NAV	N/A	N/A
<b>Sintesi delle principali differenze</b>	Il Fondo Ricevente presenta una commissione di gestione leggermente inferiore rispetto a quella del Fondo oggetto di Fusione.	

## B6.) RENDICONTI DEI FONDI

	Fondo Oggetto di Fusione	Fondo Ricevente
Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota	Sito internet - <a href="http://www.bancopostafondi.it">www.bancopostafondi.it</a>	Sito internet - <a href="http://www.bancopostafondi.it">www.bancopostafondi.it</a>
Periodicità di calcolo del valore della quota	Giornaliera, esclusi i giorni di chiusura della Borsa Valori Italiana ed i giorni di festività nazionali italiane	Giornaliera, esclusi i giorni di chiusura della Borsa Valori Italiana ed i giorni di festività nazionali italiane
Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del fondo	Presso BancoPosta Fondi SGR (Viale Europa, 190 - 00144 Roma) Presso BNP (Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano)	Presso BancoPosta Fondi SGR (Viale Europa, 190 - 00144 Roma) Presso BNP (Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano)

## B7.) DIFFERENZE NEI DIRITTI DEI PARTECIPANTI A SEGUITO DEL PERFEZIONAMENTO DELL'OPERAZIONE

	Fondo Oggetto di Fusione	Fondo Ricevente
<b>Modalità di sottoscrizione</b>	Versamento in unica soluzione (PIC) <sup>(1)</sup>	Versamento in unica soluzione (PIC) Piano di Accumulazione (PAC)
<b>Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)</b>	€ 500	€ 500
<b>Versamenti successivi</b>	Non consentiti	€ 100

<sup>(1)</sup> Si ricorda in ogni caso che il Fondo oggetto di Fusione non è sottoscrivibile in quanto non più in collocamento.

	Fondo Oggetto di Fusione	Fondo Ricevente
<b>Piani di Accumulo</b>		
- durata	Non previsti	Minimo 1 anno, massimo 12 anni
- frequenza	Non previsti	Versamenti mensili, bimestrali, trimestrali o semestrali
- importo minimo unitario	Non previsti	€ 50 (facoltativo)
<b>Rimborsi programmati</b>		
- frequenza	Non previsti	Almeno mensile
- importo minimo unitario	Non previsti	€ 50
		Sono previste le seguenti tipologie di rimborso programmato: - Rimborso Programmato per importi fissi - Rimborso dell'incremento del valore della quota
<b>Operazioni di passaggio tra Fondi</b>		
- modalità di esecuzione	Non previste	Consentite mediante richiesta scritta alla SGR ovvero per il tramite del Collocatore che provvede a trasmettere la richiesta alla SGR entro il giorno successivo a quello di ricezione.
<b>Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali o ad altri servizi</b>	Non previsto	È possibile accedere al Servizio "Investi e Consolida" che consente la sottoscrizione di uno dei Fondi BancoPosta disciplinati dal Regolamento Unico di Gestione mediante uno specifico Piano di Accumulazione, alimentato tramite un contestuale rimborso mensile di quote dal Fondo "BancoPosta Primo".



	Fondo Oggetto di Fusione	Fondo Ricevente
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	Il Regolamento di Gestione del Fondo Ricevente rispetto al Fondo oggetto di Fusione consente:	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- la possibilità di effettuare operazioni di passaggio tra fondi disciplinati dal medesimo Regolamento di Gestione e di attivare il Servizio “Investi e Consolida”;</li> <li>- di sottoscrivere le quote del Fondo ricevente anche tramite l’adesione a un Piano di Accumulazione e richiedere il rimborso programmato delle quote (per incremento del valore della quota e per importi fissi).</li> </ul>	
	Con riferimento ai Piani di Rimborso, l’operazione di fusione avrà i seguenti effetti:	
	In caso di rimborso programmato <u>per importi fissi</u> sul Fondo Ricevente, il Piano prosegue con riferimento a tutte le quote detenute (sia le quote attribuite per effetto della Fusione sia le quote già possedute nel Fondo Ricevente).	
	Con riferimento ai Piani di Rimborso programmato <u>per importi pari al 50% o al 100% dell’incremento del valore della quota</u> : in caso di rimborso programmato sul Fondo Ricevente, il Piano prosegue: alla prima scadenza successiva alla Fusione sono considerate le sole quote detenute almeno dal 1° aprile 2024 e ancora possedute dal partecipante; successivamente, il Piano continua con le modalità ordinarie, anche sulle altre quote detenute da almeno un semestre.	
Resta inteso che, in conformità a quanto previsto dal Regolamento, i partecipanti possono revocare le disposizioni di rimborso programmato o dare istruzioni per attivare un nuovo Piano entro il trentesimo giorno antecedente alla data stabilita per il rimborso ovvero chiedere di non procedere al singolo disinvestimento in scadenza entro il decimo giorno antecedente alla data stabilita per il rimborso.		
In merito, infine, al servizio “Investi e Consolida”, l’operazione di fusione avrà i seguenti effetti. Nel caso in cui il partecipante del Fondo Ricevente abbia aderito al servizio “Investi e Consolida” il servizio prosegue con riferimento a tutte le quote detenute (sia le quote ottenute dalla Fusione sia le quote già possedute nel Fondo Ricevente).		

## B8.) POSSIBILE DILUIZIONE DEI RENDIMENTI

L’operazione di fusione non produrrà impatti sui partecipanti in termini di diluizione dei rendimenti in considerazione della tendenziale omogeneità dei portafogli.

## B9.) REGIME FISCALE

L’operazione di fusione non produrrà impatti sul regime fiscale applicabile ai partecipanti ai fondi coinvolti nell’operazione. In particolare, l’attribuzione delle quote del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo 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 AL FONDO OGGETTO DI FUSIONE

Il Fondo Oggetto di Fusione ha un profilo di rischio tendenzialmente compatibile con quello del Fondo Ricevente. Per il Fondo Oggetto di Fusione si procederà, in prevalenza e per quanto possibile prima della data di fusione, ad un allineamento del portafoglio a quello del Fondo Ricevente, dando priorità alle classi di attivo più liquide. Nel corso del processo di allineamento dei portafogli, il Fondo Oggetto di Fusione, al fine di agevolare il processo di transizione, potrebbe detenere in via temporanea ed eccezionale liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

I proventi eventualmente maturati dal Fondo oggetto di Fusione non verranno distribuiti ai partecipanti ma resteranno compresi nel patrimonio dello stesso.

## PARTE C) - DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE

1. I partecipanti al Fondo oggetto di Fusione hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il riacquisto o il rimborso o la conversione delle loro quote in un altro OICVM con politica di investimento analoga e gestito dalla stessa SGR. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente "Documento di Informazione" e fino al 13 giugno 2024, inoltrando la relativa richiesta secondo le modalità previste del Regolamento di Gestione.
2. I partecipanti al Fondo oggetto di Fusione che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti al Fondo ricevente, a partire dal **14 giugno 2024**.
3. I partecipanti al Fondo oggetto di Fusione, a partire dal **14 giugno 2024**, possono richiedere gratuitamente a BancoPosta Fondi S.p.A. SGR (ai seguenti recapiti: Viale Europa, 190 – 00144 Roma oppure via fax al nr. 06/98680509) copia della Relazione del Depositario che attesti la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività dei fondi, dell'eventuale conguaglio in denaro, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto (**13 giugno 2024**). Il suddetto documento sarà altresì disponibile sul sito [www.bancopostafondi.it](http://www.bancopostafondi.it).
4. I partecipanti al Fondo oggetto di Fusione possono richiedere informazioni aggiuntive. Per le richieste di informazioni aggiuntive si prega di rivolgersi a BancoPosta Fondi S.p.A. SGR ai seguenti recapiti: Viale Europa, 190 – 00144 Roma oppure via fax al nr. 06/98680509. In caso di invio a domicilio della documentazione a disposizione del partecipante, gli oneri di spedizione saranno a carico del richiedente.

## PARTE D) - ASPETTI PROCEDURALI

1. Gli effetti della Fusione decorreranno dal **14 giugno 2024**.
2. Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale. In particolare, si provvederà:
  - a calcolare il valore delle quote del Fondo ricevente e del Fondo oggetto di Fusione nell'ultimo giorno di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione (c.d. Giorno di Riferimento) (**13 giugno 2024**);
  - ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo oggetto di Fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote del Fondo oggetto di Fusione e del Fondo ricevente nel Giorno di Riferimento.
3. L'ultimo valore della quota del Fondo oggetto di Fusione sarà quello riferito al **13 giugno 2024**; detto valore verrà calcolato il **14 giugno 2024**.
4. La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al **14 giugno 2024**, calcolata il **17 giugno 2024**.
5. Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, BancoPosta Fondi SGR comunicherà ai partecipanti al Fondo oggetto di Fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.
6. I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote del Fondo oggetto di Fusione potranno richiedere l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dal **14 giugno 2024**, presentandoli a BancoPosta Fondi SGR o al Collocatore Poste Italiane S.p.A. – Patrimonio BancoPosta.
7. I partecipanti al Fondo oggetto di Fusione hanno il diritto di richiedere il rimborso delle loro quote fino al giorno precedente alla data di efficacia della Fusione (fino al **13 giugno 2024**).

Il passaggio dal Fondo oggetto di fusione al Fondo ricevente avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i partecipanti.

## PARTE E) - INFORMAZIONI CHIAVE (KID) RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

Si raccomanda la lettura del documento contenente le informazioni chiave (KID) relativo al Fondo ricevente, fornito in allegato al presente Documento informativo (Allegato 1).

# Documento contenente le informazioni chiave

## 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: BANCOPOSTA PRIMO - PIC

**Emittente:** BancoPosta Fondi S.p.A. SGR**ISIN:** IT0003110845**Sito web:** [www.bancopostafondi.it](http://www.bancopostafondi.it)**Per maggiori informazioni chiamare il: 06.4526.3322**

Consob è responsabile della vigilanza di BancoPosta Fondi S.p.A. SGR in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia

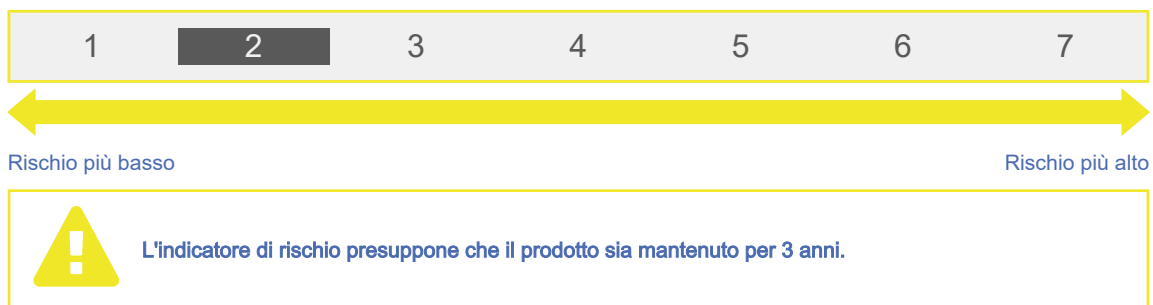
**Data di validità:** 29/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato
- **Termine:** La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2050, salvo proroga da assumersi con delibera del Consiglio di Amministrazione della SGR almeno due anni prima della scadenza. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine indicato o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero, anche prima di tale data: 1) in caso di scioglimento della SGR; 2) 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:** E' un fondo obbligazionario che mira ad una crescita contenuta su un orizzonte temporale tendenzialmente di breve periodo. Principali categorie di strumenti finanziari: strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria, principalmente denominati in euro di emittenti governativi, sovranazionali e societari. La duration sarà compresa tra 6 mesi e 3 anni. Il Fondo investe in via principale in emissioni che presentano, sulla base dei criteri di valutazione adottati dalla Società di Gestione, adeguata qualità creditizia. A tal fine, la Società di Gestione adotta sistemi interni di classificazione e monitoraggio nel continuo del merito di credito che tengono conto, in via non esclusiva, anche dei giudizi espressi dalle principali agenzie di rating. 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 tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è indicativamente compresa tra 1 e 1,5. 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 rischio- rendimento del Fondo. Area geografica di riferimento: in via almeno significativa Paesi europei. Parametro di riferimento (cd. benchmark): 50% ICE BofAML 1- 3 Years Euro Government Index (Ex Transaction Costs); 50% ICE BofAML 1- 3 Years Euro Large Cap Corporate Index (Ex Transaction Costs). Il Fondo è gestito attivamente, non si propone di replicare la composizione del benchmark; il grado di discrezionalità rispetto al benchmark è contenuto. I proventi realizzati sono reinvestiti nel patrimonio del Fondo.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il prodotto si rivolge a clienti al dettaglio caratterizzati da:
  - una conoscenza ed esperienza minima dei mercati e degli strumenti finanziari
  - una propensione al rischio bassa
  - che vogliono perseguire nel breve termine una moderata crescita del capitale

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- 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 o a causa della nostra incapacità 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 dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Per maggiori informazioni sui rischi correlati al fondo, si rinvia alla Parte I, Sez. A), del Prospetto.
- Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.
- Se l'emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.110</b>	<b>€ 9.290</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,86%	-2,41%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.480</b>	<b>€ 9.460</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,23%	-1,82%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.000</b>	<b>€ 9.980</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,04%	-0,08%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.400</b>	<b>€ 10.170</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	4,00%	0,55%

- 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 febbraio 2017 e febbraio 2020.  
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2014 e febbraio 2017.

## 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 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 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. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### 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
<b>Costi totali</b>	<b>€ 69</b>	<b>€ 200</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,7% ogni anno</b>

(\*) 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 0,6% prima dei costi e al -0,1% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	2 Euro di diritti fissi.	€ 2
<b>Costi di uscita</b>	2 Euro di diritti fissi.	€ 2
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,50% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 50
<b>Costi di transazione</b>	0,15% 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.	€ 15
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
<b>Commissioni di performance e carried interest</b>	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 tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

**Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni**

Orizzonte temporale minimo raccomandato: 3 anni. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto vi raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato, in quanto determinato in funzione delle caratteristiche di prodotto e/o in base alla struttura dei costi prevista in caso di riscatto anticipato. Il rimborso delle quote può essere richiesto in qualsiasi momento senza alcun preavviso. Il rimborso viene effettuato sulla base del valore della quota del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Il valore della quota viene calcolato con cadenza giornaliera

### Come presentare reclami?

Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo riguardante il prodotto ovvero la condotta della SGR in qualità di ideatore del prodotto, può farlo inoltrando comunicazione in forma scritta utilizzando una delle seguenti modalità:

- Posta ordinaria o Raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata alla sede legale della SGR: BancoPosta Fondi S.p.A. SGR - Viale Europa, 190 - 00144 Roma
- E- mail all'indirizzo: [infobancopostafondi@bancopostafondi.it](mailto:infobancopostafondi@bancopostafondi.it)
- Posta Elettronica Certificata all'indirizzo: [bancopostafondisgr@postemailcertificata.it](mailto:bancopostafondisgr@postemailcertificata.it)

La SGR tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, valutandoli anche alla luce degli orientamenti desumibili dalle decisioni eventualmente assunte dall'ACF (Arbitro Controversie Finanziarie), istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016 ed operativo dal 9 gennaio 2017, e comunicando per iscritto all'investitore, a mezzo lettera raccomandata A/R, al domicilio dallo stesso indicato, o tramite Posta Elettronica Certificata, le proprie determinazioni entro il termine di 60 giorni dal ricevimento del reclamo. I dati e le informazioni concernenti i reclami sono conservati nel Registro dei reclami istituito dalla SGR e tenuto a cura della Funzione Compliance e Antiriciclaggio.

### Altre informazioni rilevanti

Il Depositario del Fondo è BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale italiana. Il Prospetto, il Regolamento, l'ultima relazione annuale e le relazioni semestrali successive, sono disponibili - in lingua italiana - su [bancopostafondi.it](http://bancopostafondi.it) nonché presso la Società di Gestione e il Distributore. Tali documenti Le saranno forniti gratuitamente, salvo eventuale rimborso delle spese di spedizione, su richiesta scritta a BancoPosta Fondi S.p.A. SGR, Viale Europa 190, 00144 Roma, oppure e-mail [infobancopostafondi@bancopostafondi.it](mailto:infobancopostafondi@bancopostafondi.it). I documenti contabili del fondo sono disponibili anche presso il Depositario. Ulteriori informazioni - compreso il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo e pubblicato con indicazione della relativa data di riferimento - sono reperibili su [bancopostafondi.it](http://bancopostafondi.it). I calcoli degli scenari di performance mensili e le informazioni sui risultati passati del Fondo relativi agli ultimi dieci anni sono reperibili, ove disponibili, all'interno del sito [bancopostafondi.it](http://bancopostafondi.it).