

## COMUNICAZIONE AI PARTECIPANTI AI FONDI “BANCOPOSTA UNIVERSO 40” E “BANCOPOSTA UNIVERSO 60”

Aprile 2026

Gentile Cliente,

siamo lieti di informarLa della novità riguardante l'operazione di Fusione per incorporazione del fondo “BancoPosta Universo 40” (“Fondo oggetto di Fusione”) nel fondo “BancoPosta Universo 60” (il “Fondo Ricevente”), annunciata in data 30/04/2026 con specifico avviso sul sito internet di BancoPosta Fondi SGR (bancopostafondi.it). Ad esito dell'operazione di Fusione, il Fondo Ricevente continuerà ad essere disciplinato dal medesimo Regolamento Unico di Gestione (che disciplina anche il Fondo Oggetto di Fusione), che non sarà oggetto di modifiche a seguito della presente Fusione. L'operazione di Fusione non è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto rientra nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata “in via generale”; l'operazione di Fusione acquisirà efficacia il 12 giugno 2026.

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.

L'operazione di Fusione consentirà ai partecipanti al Fondo Oggetto di Fusione di confluire in un fondo ugualmente flessibile, a collocamento sempre aperto, che mira a cogliere le opportunità offerte dai mercati obbligazionari e azionari su un orizzonte temporale di investimento di medio-lungo periodo ed avente - alla data di redazione della presente Comunicazione - il medesimo rischio KID.

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 Universo 60” che rifletterà il valore dell'investimento alla data di efficacia della Fusione. Le operazioni di sottoscrizione del Fondo Oggetto di Fusione saranno sospese a partire dal 5° giorno lavorativo antecedente la 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 12 giugno 2026 - data di efficacia della Fusione - per seguire l'andamento del proprio investimento si dovrà quindi fare riferimento al valore della quota del fondo “BancoPosta Universo 60” e al numero di nuove quote attribuite.

I clienti che posseggono esclusivamente quote del fondo “BancoPosta Universo 60”, 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

## BANCOPOSTA UNIVERSO 40 BANCOPOSTA UNIVERSO 60

Il presente schema contiene le informazioni sull'operazione di fusione di OICVM di diritto italiano dirette ai partecipanti al Fondo oggetto di fusione e al Fondo ricevente indicati nella tabella sotto riportata.

FONDO OGGETTO DI FUSIONE	FONDO RICEVENTE
BancoPosta Universo 40	BancoPosta Universo 60

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 29 gennaio 2026, l'operazione di fusione per incorporazione del fondo denominato "BancoPosta Universo 40" ("**Fondo Oggetto di Fusione**") nel fondo "BancoPosta Universo 60" ("**Fondo Ricevente**"). Ad esito dell'operazione di fusione, il Fondo Ricevente continuerà ad essere disciplinato dal medesimo Regolamento Unico di Gestione (che disciplina anche il Fondo Oggetto di Fusione), che non sarà oggetto di modifiche a seguito della presente fusione.

I fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono gestiti dalla medesima SGR e sono OICVM di diritto italiano. Per entrambi 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 oggetto di Fusione**"), trasferendo tutte le loro attività e passività ad un altro fondo esistente ("**Fondo Ricevente**").

L'operazione di fusione non è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto rientra nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata "in via generale"; l'operazione di fusione acquisirà efficacia il 12 giugno 2026.

## 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.

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 KID:

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE	FONDO RICEVENTE
<b>Risultati attesi dell'investimento</b>	Il Fondo mira a cogliere su un orizzonte temporale di investimento di medio/lungo periodo le opportunità di rendimento offerte dai mercati obbligazionari e dai mercati azionari.	Il Fondo mira a cogliere su un orizzonte temporale di investimento di medio/lungo periodo le opportunità di rendimento offerte dai mercati obbligazionari e dai mercati azionari.

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

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE	FONDO RICEVENTE
<b>Oggetto</b>		
Tipologia di strumenti finanziari	Strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, derivati, OICVM (inclusi ETF), parti di FIA e depositi bancari.	Strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, derivati, OICVM (inclusi ETF), parti di FIA e depositi bancari.
Settore merceologico	Nessuna previsione specifica.	Nessuna previsione specifica.
Ambito geografico	Nessuna previsione specifica.	Nessuna previsione specifica.
Rating	Adeguata qualità creditizia.	Adeguata qualità creditizia.
Grado di liquidità	Nessuna previsione specifica.	Nessuna previsione specifica.
<b>Politica d'investimento e altre caratteristiche</b>		
Limiti di investimento	<ul style="list-style-type: none"><li>- OICVM: fino al 100%;</li><li>- Strumenti monetari e/o obbligazionari emittenti governativi, sovranazionali e societari: fino al 100%;</li><li>- Strumenti monetari e/o obbligazionari di emittenti - diversi da quelli italiani - aventi rating inferiore ad adeguata qualità creditizia o privi di rating: fino al 60%; non è previsto alcun limite riguardo all'investimento in strumenti finanziari di emittenti italiani;</li><li>- Strumenti monetari e/o obbligazionari di emittenti di Paesi Emergenti: fino al 45%;</li><li>- Strumenti azionari: fino al 40%;</li><li>- Strumenti collegati al rendimento di materie prime: fino al 10%;</li><li>- OICVM bilanciati o flessibili: fino al 40%;</li><li>- Parti di FIA aperti non riservati: fino al 10%;</li><li>- Depositi bancari: fino al 30%.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- OICVM: fino al 100%;</li><li>- Strumenti monetari e/o obbligazionari emittenti governativi, sovranazionali e societari: fino al 100%;</li><li>- Strumenti monetari e/o obbligazionari di emittenti - diversi da quelli italiani - aventi rating inferiore ad adeguata qualità creditizia o privi di rating: fino al 80%; non è previsto alcun limite riguardo all'investimento in strumenti finanziari di emittenti italiani;</li><li>- Strumenti monetari e/o obbligazionari di emittenti di Paesi Emergenti: fino al 60%;</li><li>- Strumenti azionari: fino al 60%;</li><li>- Strumenti collegati al rendimento di materie prime: fino al 10%;</li><li>- OICVM bilanciati o flessibili: fino al 50%;</li><li>- Parti di FIA aperti non riservati: fino al 10%;</li><li>- Depositi bancari: fino al 30%.</li></ul>
Utilizzo dei derivati	Finalità di copertura dei rischi Finalità diverse dalla copertura dei rischi	Finalità di copertura dei rischi Finalità diverse dalla copertura dei rischi

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE	FONDO RICEVENTE
Benchmark: caratteristiche e composizione	Non è previsto un benchmark di riferimento.	Non è previsto un benchmark di riferimento.
Stile di gestione e tecniche di investimento	Flessibile. La scelta delle proporzioni tra macro classi di attività e la selezione delle diverse aree geografiche di investimento, delle diverse valute e dei singoli strumenti finanziari sono determinate dall'implementazione di diverse strategie di investimento quantitative e discrezionali. Il fondo promuove caratteristiche di natura sociale/ambientale nel rispetto di pratiche di buona governance, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27/11/2019 e successive modifiche.	Flessibile. La scelta delle proporzioni tra macro classi di attività e la selezione delle diverse aree geografiche di investimento, delle diverse valute e dei singoli strumenti finanziari sono determinate dall'implementazione di diverse strategie di investimento quantitative e discrezionali. Il fondo promuove caratteristiche di natura sociale/ambientale nel rispetto di pratiche di buona governance, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27/11/2019 e successive modifiche.
Sintesi delle principali differenze	Non si rilevano differenze sostanziali; pur sussistendo alcuni limiti regolamentari diversi tra i due fondi rispetto alle singole categorie di strumenti finanziari -più ampi per il Fondo Ricevente rispetto al Fondo Oggetto di Fusione- la politica di investimento e la composizione del portafoglio del Fondo Oggetto di Fusione si presentano per il resto del tutto compatibili con quelle del Fondo Ricevente, anche considerando le asset class oggetto di investimento e lo stile di gestione.	

### B3.) INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO E RENDIMENTO DEL FONDO E RISCHI RILEVANTI NON RAPPRESENTATI DALL'INDICATORE

La fusione non comporta variazione della classe di rischio, secondo quanto rappresentato nella tabella che segue:

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE	FONDO RICEVENTE
Indicatore Sintetico di Rischio e rischi non rappresentati dall'SRI	<p>Rischio più basso ← Rischio più alto</p> <p>1 2 <b>3</b> 4 5 6 7</p> <p>Altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico e che potrebbero avere un impatto negativo sul fondo: nessuno.</p>	<p>Rischio più basso ← Rischio più alto</p> <p>1 2 <b>3</b> 4 5 6 7</p> <p>Altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico e che potrebbero avere un impatto negativo sul fondo: nessuno.</p>
Sintesi delle differenze	La fusione non comporta variazioni della classe di rischio.	La fusione non comporta variazioni della classe di rischio.

### B4.) REGIME DEI PROVENTI

Il Fondo Oggetto di Fusione e il Fondo Ricevente sono ad accumulazione dei proventi.

## B5.) REGIME DELLE SPESE

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE	FONDO RICEVENTE
<b>Spese “una tantum” prelevate prima o dopo l’investimento</b>		
- Costi di ingresso	2% dell’importo pagato al momento della sottoscrizione dell’investimento e €3,5 di diritti fissi; € 10 per apertura PAC	2% dell’importo pagato al momento della sottoscrizione dell’investimento e €3,5 di diritti fissi; € 10 per apertura PAC
- Costi di uscita <sup>(1)</sup>	€ 3,5 di diritti fissi (non si applica ai rimborsi programmati)	€ 3,5 di diritti fissi (non si applica ai rimborsi programmati)
Le spese sono indicate nelle loro misure massime		
<b>Spese Correnti</b>	<b>1,59%</b>	<b>1,94%</b>
- di cui commissione di gestore e altri costi amministrativi o di esercizio	1,30%	1,55%
- costi di transazione	0,29%	0,39%
<b>Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche</b>	N/A	N/A
<b>Sintesi delle principali differenze</b>	I dati relativi alle spese correnti non evidenziano differenze significative nei costi complessivi a carico dei fondi.	

<sup>(1)</sup> Il Regolamento Unico di Gestione 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) l’applicazione di un rimborso spese per l’emissione, il frazionamento, il raggruppamento e la spedizione a domicilio dei certificati singoli rappresentativi delle quote sottoscritte; (iv) 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.

## 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) Piano di Accumulazione (PAC)	Versamento in unica soluzione (PIC) Piano di Accumulazione (PAC)

	FONDO OGGETTO DI FUSIONE	FONDO RICEVENTE
<b>Importi minimi di sottoscrizione (Unica soluzione)</b>	€ 5.000	€ 5.000
<b>Versamenti successivi</b>	€ 500	€ 500
<b>Piani di Accumulo</b>		
- durata	Minimo 1 anno, massimo 12 anni	Minimo 1 anno, massimo 12 anni
- frequenza	Versamenti mensili, bimestrali, trimestrali o semestrali	Versamenti mensili, bimestrali, trimestrali o semestrali
- importo minimo unitario	€ 50 (facoltativo); versamenti successivi: € 50 (importo minimo)	€ 50 (facoltativo); versamenti successivi: € 50 (importo minimo)
<b>Rimborsi programmati per importi fissi</b>		
- frequenza	Almeno mensile	Almeno mensile
- importo minimo unitario	€ 50	€ 50
<b>Operazioni di passaggio tra Fondi</b>	L'operazione di passaggio fra Fondi può essere effettuata direttamente ovvero per il tramite del soggetto collocatore, che provvede a trasmettere le richieste entro il giorno successivo a quello di ricezione.	L'operazione di passaggio fra Fondi può essere effettuata direttamente ovvero per il tramite del soggetto collocatore, che provvede a trasmettere le richieste entro il giorno successivo a quello di ricezione.
- modalità di esecuzione	Le operazioni di passaggio tra Fondi possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.	Le operazioni di passaggio tra Fondi possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.
<b>Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali o ad altri servizi</b>	È possibile aderire al servizio "Percorsi" che prevede la sottoscrizione di uno o più Fondi "Target" appartenenti al Sistema "Universo" (ossia tutti i fondi di tempo in tempo inseriti nel Regolamento Unico di Gestione - ivi inclusi il Fondo Oggetto di Fusione e il Fondo Ricevente - ad eccezione del fondo "BancoPosta Universo Start"), mediante uno specifico Piano di Accumulazione alimentato tramite contestuale rimborso automatico mensile di quote del fondo "BancoPosta Universo Start".	È possibile aderire al servizio "Percorsi" che prevede la sottoscrizione di uno o più Fondi "Target" appartenenti al Sistema "Universo" (ossia tutti i fondi di tempo in tempo inseriti nel Regolamento Unico di Gestione - ivi inclusi il Fondo Oggetto di Fusione e il Fondo Ricevente - ad eccezione del fondo "BancoPosta Universo Start"), mediante uno specifico Piano di Accumulazione alimentato tramite contestuale rimborso automatico mensile di quote del fondo "BancoPosta Universo Start".
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	Il Fondo Oggetto di Fusione e il Fondo Ricevente sono disciplinati dal medesimo Regolamento Unico di Gestione; pertanto, non sussistono differenze sostanziali.	

## B8.) POSSIBILE DILUIZIONE DEI RENDIMENTI

Tenuto conto della dimensione del patrimonio del Fondo Oggetto di Fusione e del Fondo Ricevente, nonché della sostanziale compatibilità del portafoglio in ragione dell'investimento in strumenti finanziari analoghi, l'operazione di fusione determinerà una maggiore efficienza per la gestione del patrimonio del Fondo Ricevente e non produrrà impatti significativi sui partecipanti in termini di diluizione dei rendimenti.

## B9.) REGIME FISCALE

La 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 sarà 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 il medesimo profilo di rischio 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.

## **B11.) INFORMAZIONI SPECIFICHE PER I PARTECIPANTI AL FONDO RICEVENTE**

Quanto al rispetto, da parte del Fondo Ricevente, dei criteri, dei limiti e dei divieti di investimento previsti dalle vigenti disposizioni normative e dal relativo Regolamento Unico di Gestione, BancoPosta Fondi S.p.A. SGR provvederà per tempo a effettuare le necessarie operazioni di disinvestimento e reinvestimento delle attività del Fondo Ricevente, tuttavia non si esclude la possibilità, ove opportuno, che BancoPosta Fondi S.p.A. SGR si avvalga delle deroghe previste per gli OICR neocostituiti.

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

1. I partecipanti al Fondo Oggetto di Fusione e al Fondo Ricevente hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il rimborso/conversione delle loro quote. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente "Documento di Informazione" e fino all'11 giugno 2026, inoltrando la relativa richiesta secondo le modalità previste dal Regolamento Unico di Gestione.
2. I partecipanti al Fondo Oggetto di Fusione e al Fondo Ricevente che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti al Fondo Ricevente, a partire dal **12 giugno 2026**.
3. I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dal **12 giugno 2026**, possono richiedere gratuitamente a BancoPosta Fondi S.p.A. SGR (ai seguenti recapiti: Viale Europa, 190 – 00144 Roma) 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 (**11 giugno 2026**). Il suddetto documento sarà altresì disponibile sul sito [www.bancopostafondi.it](http://www.bancopostafondi.it).
4. I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione 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. 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 **12 giugno 2026**.
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 alla data prevista per l'efficacia della fusione (c.d. Giorno di Riferimento) (**11 giugno 2026**);
  - alla conseguente attribuzione delle quote del Fondo Ricevente ai partecipanti al Fondo Oggetto di Fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle rispettive quote nel Giorno di Riferimento.
3. L'ultimo valore della quota del Fondo Oggetto di Fusione sarà quello riferito all'**11 giugno 2026**; detto valore verrà calcolato il **12 giugno 2026**.
4. La prima valorizzazione della quota del Fondo Ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al **12 giugno 2026**, calcolata in data **15 giugno 2026**.
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 **12 giugno 2026**, 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 all'**11 giugno 2026**).
8. I partecipanti hanno la facoltà di continuare a effettuare sottoscrizioni e chiedere rimborsi delle quote del Fondo Ricevente.
9. Le operazioni di sottoscrizione del Fondo Oggetto di Fusione saranno sospese a partire dal 5° giorno lavorativo antecedente la data di efficacia della fusione.

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 UNIVERSO 60 - PIC

**Emittente:** BancoPosta Fondi S.p.A. SGR

**ISIN:** IT0005445009

**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

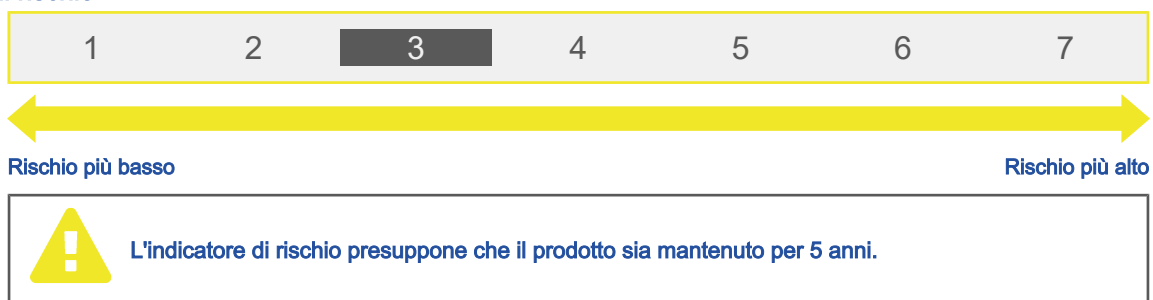
**Data di validità:** 27/02/2026

## 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:** Il Fondo, di tipo flessibile, mira a cogliere, su un orizzonte temporale di investimento di medio/lungo periodo, le opportunità di rendimento offerte dai mercati obbligazionari e dai mercati azionari, attraverso l'investimento del patrimonio in un portafoglio di strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari: il Fondo investe in via almeno significativa in strumenti di natura monetaria e/o obbligazionaria (in entrambi i casi, compresi gli OICVM/ETF); il Fondo può investire fino al 60% in strumenti di natura azionaria (compresi gli OICVM/ETF). Gli emittenti di tali strumenti finanziari possono essere governi, organismi sovranazionali e società, operanti in tutti i settori industriali. Il Fondo può investire fino all'80% in emissioni che, sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla SGR, presentano qualità creditizia inferiore ad investment grade e/o sono prive di rating. Gli investimenti possono essere effettuati in strumenti finanziari denominati in qualsiasi divisa, anche diversa dall'euro. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è pari a 2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo rischio-rendimento del Fondo. Il fondo promuove caratteristiche di natura sociale/ambientale nel rispetto di pratiche di buona governance, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27/11/2019 e successive modifiche. Area geografica di riferimento: gli investimenti presentano un ampio livello di diversificazione geografica (inclusi i Paesi Emergenti). 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 base dei mercati e degli strumenti finanziari
  - una propensione al rischio medio-bassa
  - che vogliono perseguire nel medio-lungo 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- 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: 5 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.450</b>	<b>€ 7.440</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,53%	-5,75%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.510</b>	<b>€ 9.720</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,91%	-0,56%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.140</b>	<b>€ 10.780</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,43%	1,52%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 12.220</b>	<b>€ 13.180</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	22,19%	5,68%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2021 e gennaio 2026.
- Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2019 e febbraio 2024.
- Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2016 e giugno 2021.

## 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 5 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 397</b>	<b>€ 1.209</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>4,1%</b>	<b>2,4% 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 3,9% prima dei costi e al 1,5% 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% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 3,5 Euro di diritti fissi.	€ 203
<b>Costi di uscita</b>	3,5 Euro di diritti fissi.	€ 4
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,55% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 152
<b>Costi di transazione</b>	0,39% 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.	€ 38
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: 5 anni**

Orizzonte temporale minimo raccomandato: 5 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). 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). I calcoli degli scenari di performance mensili sono reperibili all'interno del sito <https://bancopostafondi.poste.it/scenari-di-performance.html>.

## 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 UNIVERSO 60 - PAC

**Emittente:** BancoPosta Fondi S.p.A. SGR

**ISIN:** IT0005445009

**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

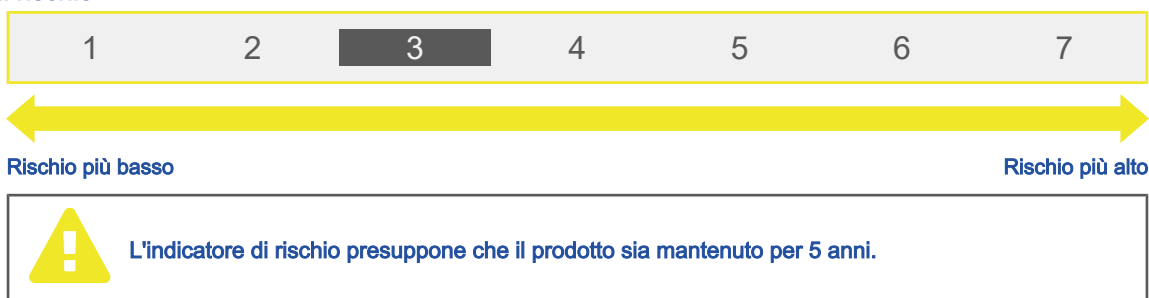
**Data di validità:** 27/02/2026

### 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:** Il Fondo, di tipo flessibile, mira a cogliere, su un orizzonte temporale di investimento di medio/lungo periodo, le opportunità di rendimento offerte dai mercati obbligazionari e dai mercati azionari, attraverso l'investimento del patrimonio in un portafoglio di strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari: il Fondo investe in via almeno significativa in strumenti di natura monetaria e/o obbligazionaria (in entrambi i casi, compresi gli OICVM/ETF); il Fondo può investire fino al 60% in strumenti di natura azionaria (compresi gli OICVM/ETF). Gli emittenti di tali strumenti finanziari possono essere governi, organismi sovranazionali e società, operanti in tutti i settori industriali. Il Fondo può investire fino all'80% in emissioni che, sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla SGR, presentano qualità creditizia inferiore ad investment grade e/o sono prive di rating. Gli investimenti possono essere effettuati in strumenti finanziari denominati in qualsiasi divisa, anche diversa dall'euro. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è pari a 2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo rischio-rendimento del Fondo. Il fondo promuove caratteristiche di natura sociale/ambientale nel rispetto di pratiche di buona governance, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27/11/2019 e successive modifiche. Area geografica di riferimento: gli investimenti presentano un ampio livello di diversificazione geografica (inclusi i Paesi Emergenti). 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 base dei mercati e degli strumenti finanziari
  - una propensione al rischio medio-bassa
  - che vogliono perseguire nel medio-lungo 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- 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: 5 anni**

**Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.**

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 730</b>	<b>€ 4.290</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,56%	-3,02%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 840</b>	<b>€ 4.670</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,04%	-1,35%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.000</b>	<b>€ 5.080</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,14%	0,33%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.210</b>	<b>€ 5.970</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	20,69%	3,60%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 5.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2018 e ottobre 2023.
- Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2020 e giugno 2025.
- Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2016 e marzo 2021.

## 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.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 52</b>	<b>€ 437</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>5,4%</b>	<b>2,9% 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 3,5% prima dei costi e al 0,6% 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% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 10 Euro di diritti fissi.	€ 30
<b>Costi di uscita</b>	3,5 Euro di diritti fissi.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,55% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 15
<b>Costi di transazione</b>	0,39% 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.	€ 4
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<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: 5 anni**

Orizzonte temporale minimo raccomandato: 5 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). 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). I calcoli degli scenari di performance mensili sono reperibili all'interno del sito <https://bancopostafondi.poste.it/scenari-di-performance.html>.