

POLITICA DI INVESTIMENTO

Fondo bilanciato che persegue l'obiettivo di un incremento del valore del capitale investito mediante investimenti in strumenti finanziari azionari, obbligazionari e monetari denominati in qualsiasi divisa, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti fino ad un massimo del 25% del valore delle sue attività. Lo stile di gestione è attivo, con un contenuto livello di scostamento rispetto al benchmark.

CARATTERISTICHE

Classe quota	Classe A
Destinatari	Clientela Retail e Professionale che sottoscrive direttamente con la SGR o tramite intermediari autorizzati al collocamento
Codice ISIN (portatore)	IT0000382181
Tipologia di investimento	Bilanciati
Orizzonte temporale	4 anni
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	50% Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return in EUR; 25% Bloomberg Euro AGG Corporate Excl Financials Total Return Index; 25% Bloomberg Series-E Euro Govt All > 1 Yr Bond Index
Destinazione dei proventi	Il prodotto è ad accumulazione dei proventi.
Valorizzazione del fondo (NAV)	Giornaliera
Valuta di denominazione	Euro
Gestori	Marco Radan, Emilio Pappalardo

SOSTENIBILITA'



Prodotto che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'Art.8 del Regolamento SFDR. Per approfondimenti sulla sostenibilità si rimanda al sito www.sellasgr.it.

MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE

Data inizio collocamento	06/10/1986
Periodo di Collocamento	Collocamento in corso
Durata del prodotto	31/12/2050
Importo minimo di sottoscrizione (PIC)	500 Euro
Importo minimo di sottoscrizione (PAC)	50 Euro o multipli
Switch	Consentiti sia in entrata che in uscita

COSTI

Principali costi a carico del sottoscrittore	
Commissione di sottoscrizione	2%
Diritti fissi per ogni operazione di sottoscrizione, rimborso, switch	3 Euro (PIC) 0,75 Euro (PAC)
Principali costi a carico del Fondo	
Provvigione di gestione annua	1,825%
Commissione di performance	20% dell'overperformance rispetto al benchmark

Sono illustrati i principali costi del prodotto. Per il dettaglio completo e per comprendere l'impatto complessivo dei costi sull'importo dell'investimento e sui rendimenti attesi, si rimanda a Prospetto.

Investimenti Bil. Internazionali A

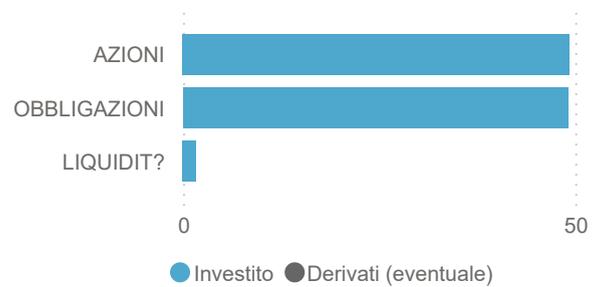
FONDI COMUNI

INFORMAZIONI DI PRODOTTO

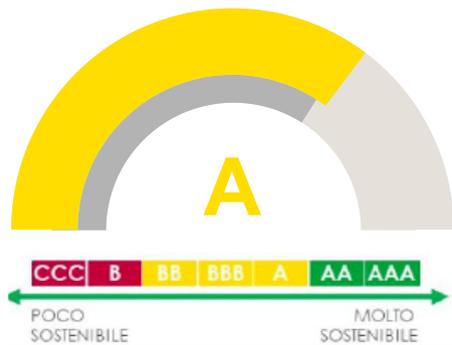
AUM Fondo (€)	81.784.320
AUM Classe (€)	80.082.276
N. titoli portafoglio	4,336K
Modified Duration	3,50
Yield To Maturity (YTM)	1,75

ASSET ALLOCATION

Asset	%
AZIONI	49,3
OBBLIGAZIONI	49,1
LIQUIDIT?	1,7



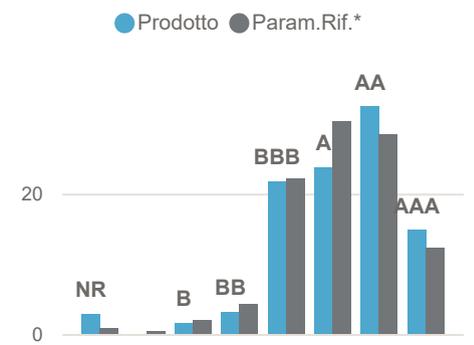
RATING ESG PRODOTTO



RATING ESG PILLAR

	E	S	G
Prodotto	6.8	5.91	6.08
Param.Rif.*	6.63	5.8	6.12

RATING ESG ALLOCAZIONE (%)



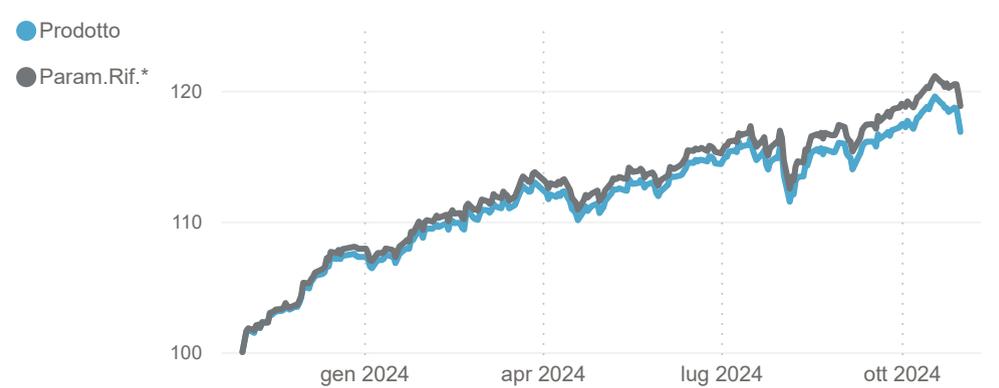
RENDIMENTI STORICI (%)

Periodo	Prodotto	Param.Rif.*
1 ANNO	16,84	18,82
3 ANNI	8,00	11,07
5 ANNI	20,19	26,00
10 ANNI	37,65	65,07
20 ANNI	80,14	173,53

Nel '13-'22 la politica di investim. era diversa

(*) Param.Rif.= Benchmark

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI (Base 100)

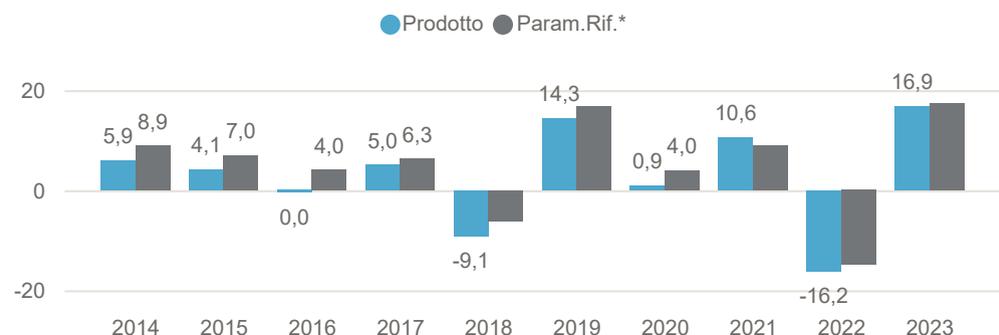


INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni. L'appartenenza del Fondo a questa categoria è dovuta all'esposizione al mercato azionario e obbligazionario internazionale: il Fondo quindi risulta essere principalmente esposto al rischio tasso, di cambio e al rischio di investimento sul mercato azionario. Informazioni complete sui rischi sono disponibili nella documentazione d'offerta

RENDIMENTI ANNI SOLARI (%)



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Dati di portafoglio e performance, espressi in percentuale, al 31/10/2024. Fonte interna Sella SGR

Investimenti Bil. Internazionali A

FONDI COMUNI

AREE GEOGRAFICHE

Area	%
USA	40,7
EURO	33,0
ITALIA	13,5
EUROPA	6,7
PACIFICO	3,8
PAESI EMERGENTI	0,3

PRINCIPALI PAESI

Paese	%
STATI UNITI	40,7
ITALIA	13,5
FRANCIA	7,5
SPAGNA	7,3
GERMANIA	6,7
REGNO UNITO	3,5
PAESI BASSI	3,5

PRINCIPALI SETTORI

Settore	%
OBBL. GOV./SOVR.	23,2
FINANZA	16,1
TECNOLOGIA	12,5
CONSUMI NON CICLICI	10,9
COMUNICAZIONI	7,4
CONSUMI CICLICI	4,4
INDUSTRIA	4,2

PRINCIPALI VALUTE

Valuta	%
EUR	54,33
USD	38,22
JPY	2,60
GBP	1,83
CHF	1,18
AUD	0,98
DKK	0,41

PRINCIPALI TITOLI

Titolo	%
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN	7,8
APPLE INC.(EX COMPUTER)	2,9
SPANISH GOV 3,45% 31.10.2034	2,9
MICROSOFT CORP.	2,8
NVIDIA CORP.	2,8
BNP PARIBAS EASY - MSCI JAPAN EX ETF	2,6
AMAZON.COM INC.	1,6
ALPHABET-ORD SHS CL C	1,4
BTPS 3,450% 2024-15/07/2027	1,3
KFW 2,75% 14.02.2033	1,1

Dati di portafoglio al 31/10/2024

Tutti i pesi del portafoglio sono in percentuale sul patrimonio. Le esposizioni azionarie includono l'effetto dei derivati azionari. Le esposizioni obbligazionarie, ad eccezione di YTM e Duration, non includono l'effetto dei derivati. Le esposizioni valutarie includono l'effetto dei derivati Forex. Fonte interna Sella SGR.

L'investimento riguarda l'acquisizione di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali obbligazioni o azioni di una società, che sono solo le attività di proprietà del fondo. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro.

Questa è una comunicazione di marketing.

Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il documento contenente le informazioni chiave (KID), disponibili in lingua italiana, prima di prendere una decisione finale di investimento. Questi documenti, che descrivono anche i diritti degli investitori, possono essere consultati in qualsiasi momento e gratuitamente sul sito www.sellasgr.it e presso i Collocatori. È inoltre possibile richiederne copia cartacea alla Società di gestione del fondo.