

POLITICA DI INVESTIMENTO

Fondo Bilanciato Obbligazionario che persegue l'obiettivo di un graduale incremento del valore del capitale investito principalmente mediante investimenti in strumenti finanziari obbligazionari e monetari denominati in qualsiasi valuta e fino al 50% in strumenti finanziari azionari, inclusi i derivati, denominati in qualsiasi valuta. Lo stile di gestione è attivo, senza riferimento ad un benchmark. Lo 0,30% su base annua del valore complessivo netto di tale Classe viene devoluto ad iniziative benefiche.

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)	IT0001316261
Tipologia di investimento	Bilanciati Obbligazionari
Orizzonte temporale	4 anni
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura del rischio: Value at Risk (VAR): -5,7% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95%
Destinazione dei proventi	Il prodotto è ad accumulazione dei proventi.
Valorizzazione del fondo (NAV)	Giornaliera
Valuta di denominazione	Euro
Gestori	Rossana Brambilla,

SOSTENIBILITA'



Prodotto che ha come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'Art.9 del Regolamento SFDR. Per approfondimenti sulla sostenibilità si rimanda al sito www.sellasgr.it.

MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE

Data inizio collocamento	29/03/1999
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	1,3%
Commissione di performance	Non prevista

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 Sostenibili A

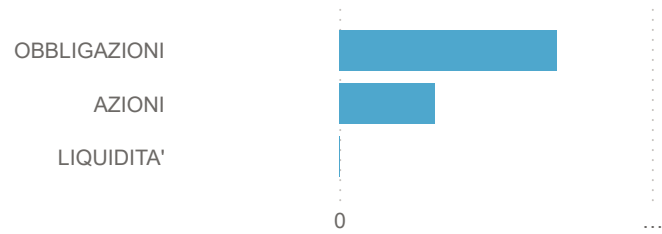
FONDI COMUNI

INFORMAZIONI DI PRODOTTO

AUM Fondo (€)	92.162.689
AUM Classe (€)	84.637.633
N. titoli portafoglio	158
Modified Duration	2,60
Yield To Maturity (YTM)	2,03

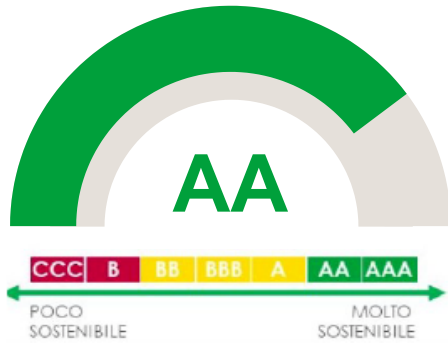
ASSET ALLOCATION

Asset	%
OBBLIGAZIONI	69,5
AZIONI	30,6
LIQUIDITA'	-0,1



● Investito ● Derivati (eventuale)

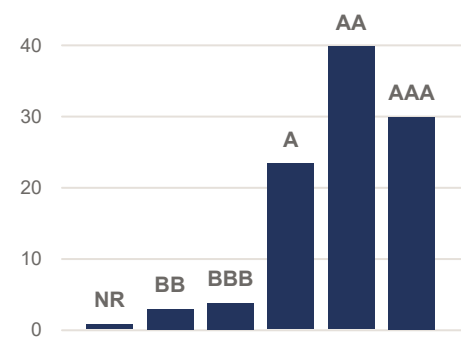
RATING ESG PRODOTTO



RATING ESG PILLAR

	E	S	G
Prodotto	7.34	5.64	6.19
Param.Rif.*	n.p.	n.p.	n.p.

RATING ESG ALLOCAZIONE (%)



RENDIMENTI STORICI (%)

Periodo	Prodotto	Param.Rif.*
1 ANNO	5,87	
3 ANNI	0,83	
5 ANNI	0,10	
10 ANNI	2,12	
20 ANNI	32,89	

Nel '13-'14 la politica di investim. era diversa

(*) Param.Rif.= Non previsto

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI (Base 100)

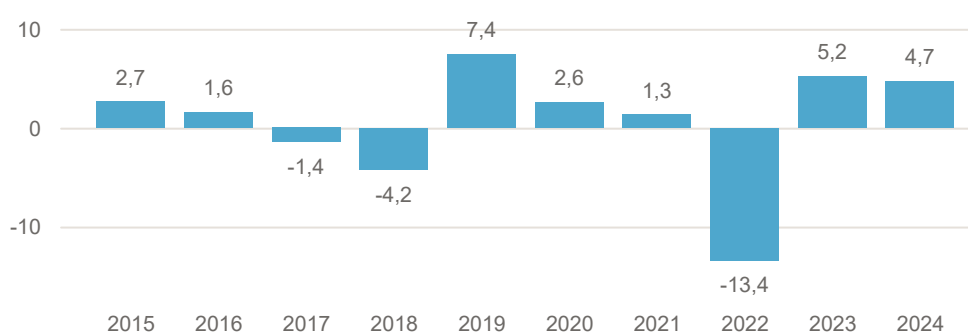


INDICATORE DI RISCHIO



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 internazionali: il Fondo quindi risulta essere principalmente esposto al rischio tasso, al rischio 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 28/02/2025. Fonte interna Sella SGR

Investimenti Sostenibili A

FONDI COMUNI

AREE GEOGRAFICHE

Area	%
EURO	39,4
USA	34,4
EUROPA	12,6
ITALIA	8,0
PACIFICO	3,7
PAESI EMERGENTI	0,0

PRINCIPALI PAESI

Paese	%
STATI UNITI	34,4
FRANCIA	14,4
REGNO UNITO	8,2
ITALIA	8,0
SPAGNA	7,4
PAESI BASSI	6,7
GERMANIA	6,2

PRINCIPALI SETTORI

Settore	%
FINANZA	31,0
TECNOLOGIA	10,4
CONSUMI CICLICI	9,1
CONSUMI NON CICLICI	8,2
SALUTE	8,0
INDUSTRIA	7,6
UTILITÀ	7,5

PRINCIPALI VALUTE

Valuta	%
EUR	70,40
USD	22,98
GBP	3,10
JPY	2,71
DKK	0,43
CHF	0,35
SEK	0,01

PRINCIPALI TITOLI

Titolo	%
L&G US ESG EXCLUSIONS PARIS ETF	2,2
MICROSOFT CORP.	1,9
KELLOG CO 0,5% 2021/20.05.2029	1,7
NVIDIA CORP.	1,7
AXA SA TV 21-07.10.2041	1,6
VONOVIA SE1.375% 2022/28.01.2026	1,6
ADIDAS 0% 2020/05.10.2028	1,6
BCO SANTANDER 0.625% 2021/24.06.2029 TV	1,5
IBRD 1,2% 2017 - 23/03/2037	1,5
ENEL FINANCE 1,125% 2018/16.09.2026	1,5

TEMI DI IMPATTO

MITIGAZIONE	71.09
ALTRI OBIETTIVI AMBIENTALI	4.42
BASIC NEEDS	11.38
EMPOWERMENT	10.26

Dati di portafoglio al 28/02/2025

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.