



Sella

SGR

Systematic Step In 2031

IL FONDO

Systematic Step In 2031 è un fondo flessibile che prevede di accompagnare l'investitore verso un portafoglio multi-asset globale, diversificato e gestito attivamente, con un accrescimento progressivo e dinamico dell'esposizione azionaria.

A CHI SI RIVOLGE

Pensato per i risparmiatori che ricercano la conservazione del capitale e un suo graduale accrescimento **entrando in maniera progressiva nel mercato azionario globale**, attraverso un approccio disciplinato «*step in*» che consente di ridurre la volatilità dell'investimento.

PUNTI DI FORZA

- Pianificare un percorso di incremento dell'esposizione azionaria
- Ridurre l'incertezza del momento di ingresso nei mercati azionari
- Diversificare la componente azionaria, anche attraverso la selezione di strumenti gestiti dal team di BlackRock
- Investire ispirandosi a **principi di sostenibilità** sociale, ambientale e di governance oltre che economica

APPROCCIO STEP IN

La strategia di gestione del portafoglio prevede un incremento progressivo negli anni dell'esposizione alla componente azionaria, da un minimo del 10% e fino al massimo del 70%. Tale esposizione avverrà tramite l'investimento in OICR, inclusi *Exchange Traded Fund* (ETF), che dichiarano di investire in strumenti di natura azionaria globale.

POLITICA DI INVESTIMENTO

Systematic Step In 2031 investe principalmente in strumenti finanziari azionari e obbligazionari denominati in Euro e residualmente in altre valute, emessi da emittenti appartenenti a tutte le aree geografiche e a tutti i settori. È escluso l'investimento diretto in titoli azionari. Il Fondo può investire anche in misura principale in OICR istituiti o gestiti da BlackRock Investment Management (UK) Limited o da società appartenenti al medesimo gruppo. Gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria avranno vita residua o una data di richiamo (*call date*) non superiore alla durata massima del fondo (30 giugno 2031), ad esclusione di emissioni acquisite in seguito all'adesione a piani di ristrutturazioni del debito effettuate nell'interesse dei sottoscrittori. L'**orizzonte temporale** di investimento del fondo è **5 anni**, dal **20 dicembre 2025** al **19 dicembre 2030**.

MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

Periodo di collocamento	23 settembre – 19 dicembre 2025 (NAV fisso 10 euro dal 23 settembre al 6 ottobre 2025)
Importo minimo (PIC)	€ 500
PAC	Non ammesso
SWITCH	Consentiti solo in uscita

CARATTERISTICHE

Codice ISIN (portatore)	Classe D: IT0005666380 Classe E: IT0005666406
Tipologia di investimento	Flessibile
Indicatore di rischio	1 2 3 4 5 6 7 Rischio più basso Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 di tasso, al rischio di cambio e al rischio di investimento sul mercato azionario. Altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore: rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità e rischio di liquidità OICR. L'appartenenza alla classe più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Orizzonte temporale	5 anni
Value at Risk (VAR)	-5,7 % max

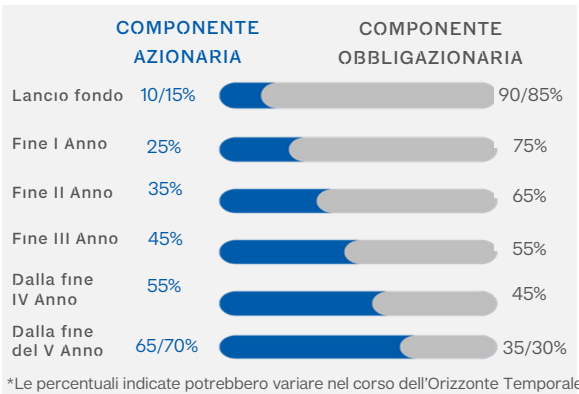
In relazione alla tipologia di fondo e alla strategia di gestione perseguita non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento del fondo; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa rispetto alla quale il fondo è gestito attivamente.

Valore iniziale della quota	€ 10
Valorizzazione del fondo (NAV)	Giornaliera

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.

Successivamente alla scadenza dell'orizzonte temporale ed entro la scadenza del fondo (30 giugno 2031) fusione o modifica delle caratteristiche inclusa la durata massima.

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.



COMPOSIZIONE DEI COSTI

COSTI UNA TANTUM DI INGRESSO O DI USCITA	
• Commissione di sottoscrizione	Non prevista
• Commissione di rimborso	Classe D: in caso di uscita tra il 20/12/2025 e il 20/12/2030 decresce quotidianamente in funzione del periodo di permanenza nel fondo, con un massimo del 2,5% e un minimo dello 0%
• Diritti fissi per ogni operazione di sottoscrizione, rimborso, switch per entrambe le classi	€ 5

COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO	
• Commissione di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Classe D: 1,86% - Classe E: 1,91% del valore dell'investimento all'anno
Si tratta di una stima essendo il fondo di nuova istituzione. Per la classe D include la commissione di collocamento.	
• Costi di transazione per entrambe le classi	0,05% del valore dell'investimento all'anno
Stima dei costi 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.	

ONERI ACCESSORI SOSTENUTI IN DETERMINATE CONDIZIONI	
• Commissioni di performance	Non previste
Sono illustrati i principali costi del prodotto. Per il dettaglio completo si rimanda alla documentazione d'offerta.	

SOSTENIBILITÀ



Per approfondimenti sulla sostenibilità si rimanda al sito www.sellasgr.it