

### 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, Michela Parente

### 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](http://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

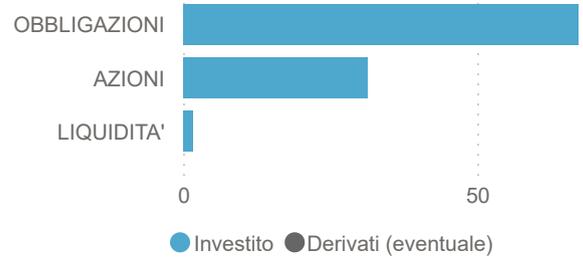
## FONDI COMUNI

### INFORMAZIONI DI PRODOTTO

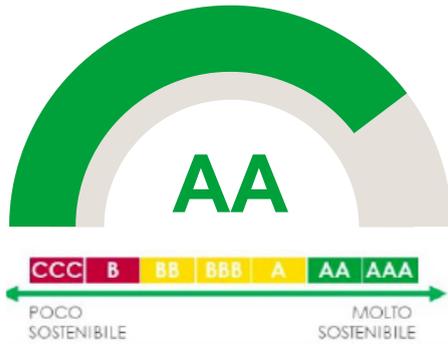
AUM Fondo (€)	87.599.998
AUM Classe (€)	80.697.932
N. titoli portafoglio	153
Modified Duration	2,64
Yield To Maturity (YTM)	1,92

### ASSET ALLOCATION

Asset	%
OBBLIGAZIONI	67,1
AZIONI	31,3
LIQUIDITA'	1,6



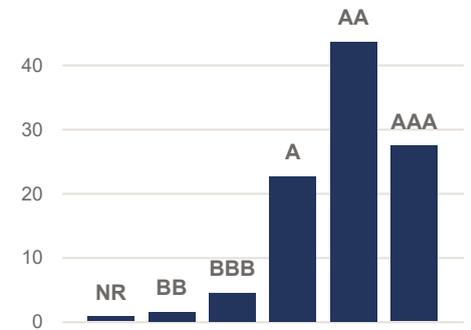
### RATING ESG PRODOTTO



### RATING ESG PILLAR

	<b>E</b>	<b>S</b>	<b>G</b>
Prodotto	7.44	5.52	6.16
Param.Rif.*	n.p.	n.p.	n.p.

### RATING ESG ALLOCAZIONE (%)



### RENDIMENTI STORICI (%)

Periodo	Prodotto	Param.Rif.*
1 ANNO	3,32	
3 ANNI	3,00	
5 ANNI	0,63	
10 ANNI	-0,12	
20 ANNI	28,11	

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

(\*) Param.Rif.= Non previsto

### ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI (Base 100)

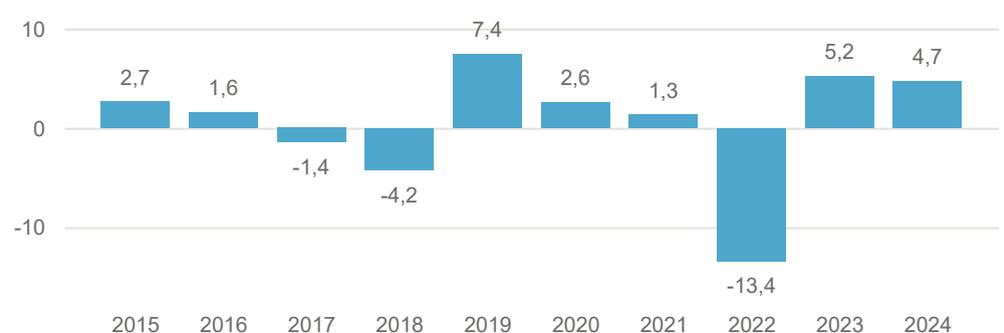


### INDICATORE DI RISCHIO



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 30/05/2025. Fonte interna Sella SGR

# Investimenti Sostenibili A

## FONDI COMUNI

### AREE GEOGRAFICHE

Area	%
EURO	38,3
USA	33,7
EUROPA	12,2
ITALIA	8,9
PACIFICO	3,8
PAESI EMERGENTI	0,0

### PRINCIPALI PAESI

Paese	%
STATI UNITI	33,7
FRANCIA	11,8
ITALIA	8,9
PAESI BASSI	8,4
REGNO UNITO	7,6
SPAGNA	7,4
GERMANIA	5,6

### PRINCIPALI SETTORI

Settore	%
FINANZA	31,3
TECNOLOGIA	10,8
CONSUMI CICLICI	8,3
INDUSTRIA	8,0
UTILITÀ	8,0
COMUNICAZIONI	7,6
CONSUMI NON CICLICI	7,5

### PRINCIPALI VALUTE

Valuta	%
EUR	72,50
USD	23,30
JPY	2,70
GBP	0,81
DKK	0,36
CHF	0,31
SEK	0,02

### PRINCIPALI TITOLI

Titolo	%
JPM US SRI PA UCITS ETF	2,5
L&G US ESG EXCLUSIONS PARIS ETF	2,2
KELLOG CO 0,5% 2021/20.05.2029	1,8
AXA SA TV 21-07.10.2041	1,7
MICROSOFT CORP.	1,7
ADIDAS 0% 2020/05.10.2028	1,7
BCO SANTANDER 0.625% 2021/24.06.2029 TV	1,6
NVIDIA CORP.	1,6
ENEL FINANCE 1,125% 2018/16.09.2026	1,6
COLGATE-PALMOLIVE 0,3% 2021-10/11/2029	1,6

### TEMI DI IMPATTO

MITIGAZIONE	70.43
ALTRI OBIETTIVI AMBIENTALI	5.68
BASIC NEEDS	7.64
EMPOWERMENT	9.48

Dati di portafoglio al 30/05/2025

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](http://www.sellasgr.it) e presso i Collocatori. È inoltre possibile richiederne copia cartacea alla Società di gestione del fondo.