# **Bilanciato Internazionale 2028**



## FONDI COMUNI A SCADENZA (CHIUSO AL COLLOCAMENTO)

### **POLITICA DI INVESTIMENTO**

Fondo bilanciato a scadenza con orizzonte temporale 29/02/2028 che mira alla conservazione del capitale e del suo graduale accrescimento mediante investimento fino al 60% in strumenti finanziari obbligazionari e monetari inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti. Investe tra il 40% e l'80% del totale delle attività in OICR azionari. Lo stile di gestione è attivo, senza riferimento ad un benchmark. Il periodo di collocamento del fondo è terminato il 28/02/2023.

### 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.

## **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)       IT0005520496         Tipologia di investimento       Bilanciati         Orizzonte temporale e Periodo minimo raccomandato       5 anni. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni ovvero prima della scadenza dell'orizzonte temporale dell'investimento: 29/02/2028         Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)       In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura del rischio: Value at Risk (VAR): -7,0% 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       Riccardo Muzio, Luísa Marini		
Sottoscrive direttamente con la SGR o tramite intermediari autorizzati al collocamento	Classe quota	Classe A
Tipologia di investimento  Drizzonte temporale e Periodo minimo raccomandato  Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)  Destinazione dei proventi  Valorizzazione del fondo (NAV)  Bilanciati  5 anni. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni ovvero prima della scadenza dell'orizzonte temporale dell'investimento: 29/02/2028  In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura del rischio: Value at Risk (VAR): -7,0% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95%  Il prodotto è ad accumulazione dei proventi.  Valorizzazione del fondo (NAV)  Valuta di denominazione  Euro	Destinatari	sottoscrive direttamente con la SGR o tramite intermediari autorizzati al
Orizzonte temporale e Periodo minimo raccomandato  Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)  Destinazione dei proventi  Valorizzazione del fondo (NAV)  5 anni. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni ovvero prima della scadenza dell'orizzonte temporale dell'investimento: 29/02/2028  In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura del rischio: Value at Risk (VAR): -7,0% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95%  Il prodotto è ad accumulazione dei proventi.  Valorizzazione del fondo (NAV)  Euro	Codice ISIN (portatore)	IT0005520496
Orizzonte temporale e Periodo minimo raccomandato  essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni ovvero prima della scadenza dell'orizzonte temporale dell'investimento: 29/02/2028  In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura del rischio: Value at Risk (VAR): -7,0% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95%  Destinazione dei proventi  Valorizzazione del fondo (NAV)  Giornaliera  Euro	Tipologia di investimento	Bilanciati
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)  individuata la seguente misura del rischio: Value at Risk (VAR): -7,0% 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  Euro	Periodo minimo	essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni ovvero prima della scadenza dell'orizzonte temporale
Valorizzazione del fondo (NAV)  Valuta di denominazione Euro		individuata la seguente misura del rischio: Value at Risk (VAR): -7,0% con orizzonte temporale un mese ed
(NAV)  Valuta di denominazione Euro	Destinazione dei proventi	
		Giornaliera
Gestori Riccardo Muzio, Luisa Marini	Valuta di denominazione	Euro
	Gestori	Riccardo Muzio, Luisa Marini

### **MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE**

Data inizio collocamento	01/12/2022
Periodo di Collocamento	Collocamento terminato il 28/02/2023
Durata del prodotto	30/09/2028
Importo minimo di sottoscrizione (PIC)	Non previsto
Importo minimo di sottoscrizione (PAC)	Non previsto
Switch	Consentiti solo in uscita

## COSTI

Principali costi a carico del sottoscrittore	
Commissione di sottoscrizione	Non prevista
Diritti fissi per ogni operazione di sottoscrizione, rimborso, switch	5 Euro (PIC)
Principali costi a carico del Fondo	
Provvigione di gestione annua	1,3%
Commissione di performance	Non prevista
Commissione di collocamento (*)	2,75%

(\*) Tale commissione è imputata al prodotto e prelevata in un'unica soluzione al termine del "Periodo di Collocamento" ed è ammortizzata linearmente durante l'arco temporale indicato nel Prospetto. Alla commissione di collocamento è associata una commissione di rimborso: l'Investitore che scelga di rimborsare le proprie quote prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo sarà gravato da una commissione di rimborso max del 2,75 %, integralmente riconosciuta al Fondo, che decresce quotidianamente in funzione del periodo di permanenza nel Fondo. In ogni caso, l'onere complessivo sostenuto da ciascun Investitore non risulterà mai superiore all'aliquota stabilita a titolo di commissione di collocamento. 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.

# **Bilanciato Internazionale 2028**

## FONDI COMUNI A SCADENZA (CHIUSO AL COLLOCAMENTO)

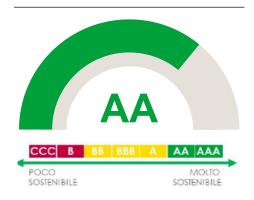
## **INFORMAZIONI DI PRODOTTO**

AUM Fondo (€)	59.202.157
AUM Classe (€)	77
N. titoli portafoglio	77
Modified Duration	0,75
Yield To Maturity (YTM)	0,99

## **ASSET ALLOCATION**



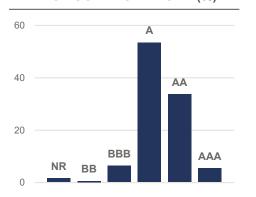
### **RATING ESG PRODOTTO**



### **RATING ESG PILLAR**



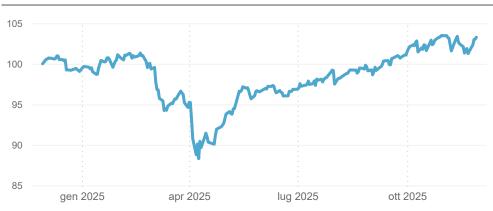
## **RATING ESG ALLOCAZIONE (%)**



## **RENDIMENTI STORICI (%)**

Periodo	Prodotto	Param.Rif.*
1 ANNO	3,28	

## ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI (Base 100)



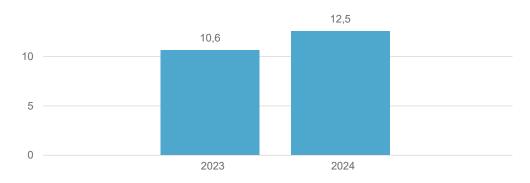
## (\*) Param.Rif.= Non previsto

## **INDICATORE DI RISCHIO**



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. L'appartenenza del Fondo a questa categoria è dovuta all'esposizione ai mercati azionari e obbligazionari internazionali: il Fondo quindi risulta essere principalmente esposto al rischio tasso, al rischio di investimento sul mercato azionario, al rischio di cambio e al rischio di credito. 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 28/11/2025 . Fonte interna Sella SGR

# **Bilanciato Internazionale 2028**

## FONDI COMUNI A SCADENZA (CHIUSO AL COLLOCAMENTO)

<b>ARFF</b>	<b>GEOGR</b>	<b>AFICHE</b>

Area	•	%
USA		51,7
EURO		17,0
ITALIA		12,0
EUROPA		7,3
PACIFICO		3,1
PAESI EMERGENTI		0,4

#### PRINCIPALI PAESI

Paese	%
STATI UNITI	50,4
ITALIA	12,0
FRANCIA	8,0
REGNO UNITO	5,1
SPAGNA	3,7
GIAPPONE	2,2
CEE (COMUNITA' ECONOMI	2,1

#### PRINCIPALI SETTORI

Settore	<b>~</b> %
FINANZA	13,3
OBBL. GOV./SOVR.	7,1
UTILITÀ	4,2
INDUSTRIA	3,9
CONSUMI NON CICLICI	3,2
COMUNICAZIONI	1,6
ENERGIA	1,2

#### PRINCIPALI VALUTE

Valuta	<b>*</b>
USD	46,73
EUR	45,24
JPY	2,19
GBP	1,77
CAD	1,33
CHF	1,09
AUD	0,60

## PRINCIPALI TITOLI

Titolo	<b>~</b>
VANG ESG GLB ALL CAP ACC	18,4
JPM US REI ESG UCITS ETF	15,4
AMUNDI MSCI WORLD SRI C NZ	13,2
BNP PARIBAS EASY MSCI ETF ETF	5,4
YIS MSCI WORLD SELECTION-Z	3,0
CPR INV-GLB GLD MINE-I EUR A	2,2
EUROPEAN UNION 0% 2021/04.10.2028	2,1
BTPS 3% 01.10.2029	1,7
INTESA SAN PAOLO TV 2023-08/03/2028	1,4
ADIF ALTA VEOCIDAD 3,500% 2023-30/07/202	1,4

Dati di portafoglio al 28/11/2025

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'OIČVM 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.