

POLITICA DI INVESTIMENTO

Fondo flessibile a scadenza con orizzonte temporale 15/05/2028 che mira alla conservazione del capitale ed al suo graduale accrescimento mediante investimento tra il 10% e il 60% delle attività in OICR che investono in strumenti di natura azionaria di emittenti nord-americani. E' previsto un accrescimento progressivo e dinamico dell'esposizione azionaria. Lo stile di gestione è attivo, senza riferimento ad un benchmark. Il periodo di collocamento del fondo è terminato il 15/05/2023.

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) | IT0005526196 |
| Tipologia di investimento | Flessibili |
| 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: 15/05/2028 |
| Parametro di riferimento (c.d. Benchmark) | In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura del rischio: Value at Risk (VAR): -4,7% 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 | Luisa Marini, Riccardo Muzio |

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 | 15/02/2023 |
| Periodo di Collocamento | Collocamento terminato il 15/05/2023 |
| 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 | 1,2% |
| Commissione di performance | Non prevista |
| Commissione di collocamento (*) | 2,5% |

(*) 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 2,5 % , 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.

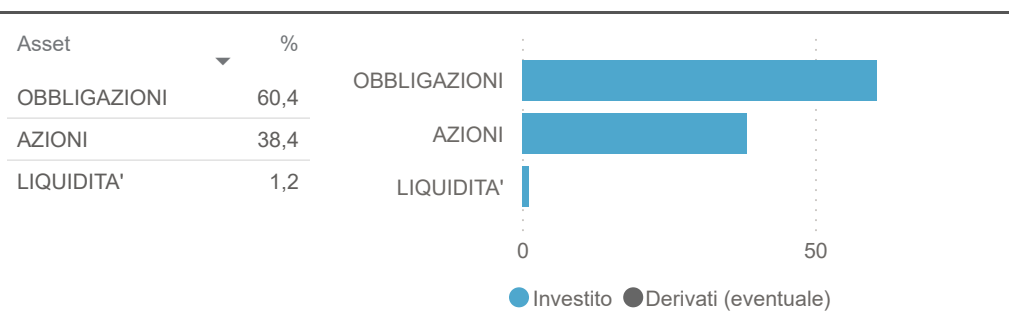
US Equity Step In 2028 AB

FONDI COMUNI A SCADENZA (CHIUSO AL COLLOCAMENTO)

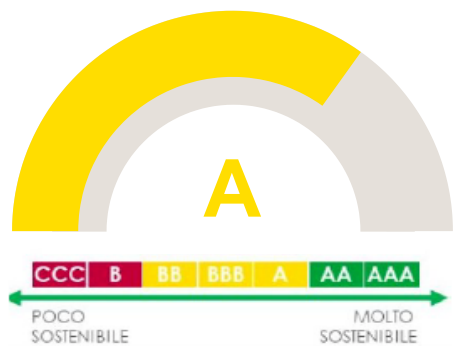
INFORMAZIONI DI PRODOTTO

| | |
|-------------------------|------------|
| AUM Fondo (€) | 49.222.646 |
| AUM Classe (€) | 49.222.646 |
| N. titoli portafoglio | 80 |
| Modified Duration | 1,34 |
| Yield To Maturity (YTM) | 1,60 |

ASSET ALLOCATION



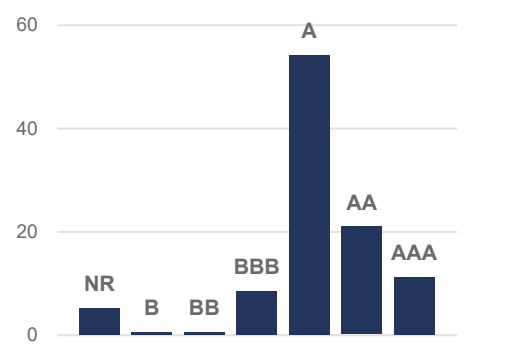
RATING ESG PRODOTTO



RATING ESG PILLAR

| | E | S | G |
|-------------|------|------|------|
| Prodotto | 6.68 | 5.56 | 6.17 |
| Param.Rif.* | n.p. | n.p. | n.p. |

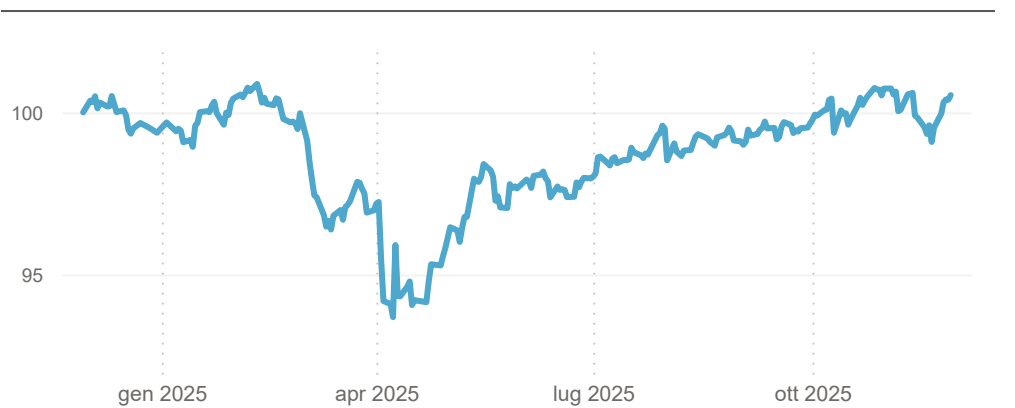
RATING ESG ALLOCAZIONE (%)



RENDIMENTI STORICI (%)

| Periodo | Prodotto | Param.Rif.* |
|---------|----------|-------------|
| 1 ANNO | 0,53 | |

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI (Base 100)



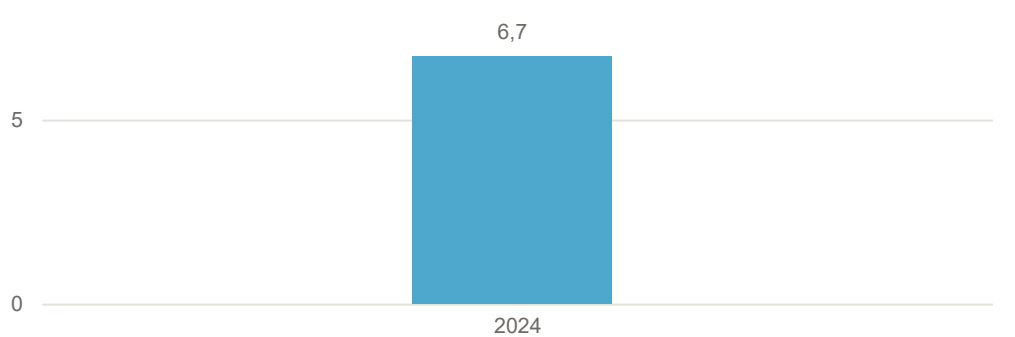
(*) Param.Rif.= Non previsto

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

US Equity Step In 2028 AB

FONDI COMUNI A SCADENZA (CHIUSO AL COLLOCAMENTO)

AREE GEOGRAFICHE

| Area | % |
|-----------------|------|
| USA | 41,4 |
| EURO | 29,6 |
| ITALIA | 14,2 |
| EUROPA | 3,5 |
| PACIFICO | 0,8 |
| PAESI EMERGENTI | 0,2 |

PRINCIPALI PAESI

| Paese | % |
|---------------------------|------|
| STATI UNITI | 41,4 |
| ITALIA | 14,2 |
| SPAGNA | 8,9 |
| FRANCIA | 7,8 |
| AUSTRIA | 5,4 |
| LUSSEMBURGO | 4,7 |
| CEE (COMUNITA' ECONOMI... | 3,6 |

PRINCIPALI SETTORI

| Settore | % |
|---------------------|------|
| OBBL. GOV./SOVR. | 19,0 |
| FINANZA | 13,8 |
| CONSUMI NON CICLICI | 5,9 |
| INDUSTRIA | 5,1 |
| UTILITÀ | 4,7 |
| CONSUMI CICLICI | 4,2 |
| COMUNICAZIONI | 3,0 |

PRINCIPALI VALUTE

| Valuta | % |
|--------|-------|
| EUR | 66,13 |
| USD | 33,87 |

PRINCIPALI TITOLI

| Titolo | % |
|--|------|
| AB SCV AMER GRWTH-S1 EUR CAP | 11,5 |
| AB SICAV I US LOW VOL EQ-S1 | 9,2 |
| AB SICAV I US VALUE PRTFL-S1 | 5,4 |
| AB SICAV US SMALL AND MID CAP | 4,6 |
| ADIF ALTA VEOCIDAD 3,500% 2023-30/07/202 | 4,2 |
| AB SICAV I-CONCENTRATE US EQUITY | 3,8 |
| AB SICAV I - SUSTAINABLE GLOBAL THEMATIC | 3,8 |
| EUREPEAN UNION 0% 2021/02.06.2028 | 3,6 |
| CASSA DEPO PREST 3,875% 2023/13.02.2029 | 2,8 |
| AUSTRIA 0.50% 2019/20.02.2029 | 2,3 |

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'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.