

POLITICA DI INVESTIMENTO

Fondo bilanciato che persegue l'obiettivo di un incremento del valore del capitale investito mediante investimenti in strumenti finanziari azionari, obbligazionari e monetari denominati in qualsiasi divisa, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti fino ad un massimo del 25% del valore delle sue attività. Lo stile di gestione è attivo, con un contenuto livello di scostamento rispetto al benchmark.

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)	IT0000382181
Tipologia di investimento	Bilanciati
Orizzonte temporale	4 anni
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	50% Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return in EUR; 25% Bloomberg Euro AGG Corporate Excl Financials Total Return Index; 25% Bloomberg Series-E Euro Govt All > 1 Yr Bond Index
Destinazione dei proventi	Il prodotto è ad accumulazione dei proventi.
Valorizzazione del fondo (NAV)	Giornaliera
Valuta di denominazione	Euro
Gestori	Marco Radan, Emilio Pappalardo

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	06/10/1986
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	1,825%
Commissione di performance	20% dell'overperformance rispetto al benchmark

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 Bil. Internazionali A

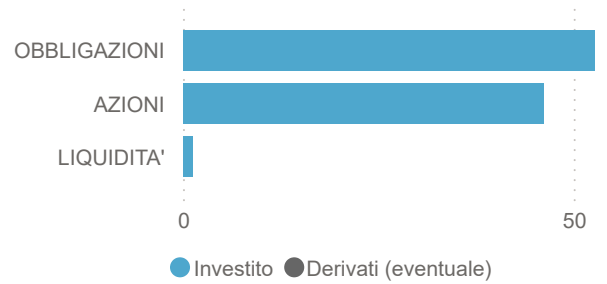
FONDI COMUNI

INFORMAZIONI DI PRODOTTO

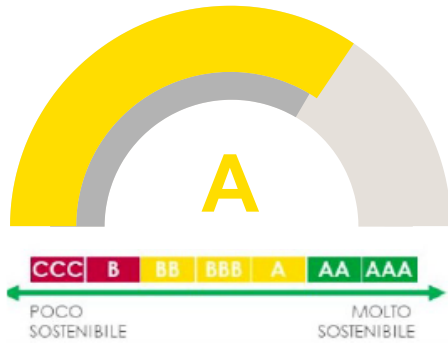
AUM Fondo (€)	87.408.097
AUM Classe (€)	85.505.555
N. titoli portafoglio	4,381K
Modified Duration	3,34
Yield To Maturity (YTM)	1,86

ASSET ALLOCATION

Asset	%
OBBLIGAZIONI	52,7
AZIONI	46,2
LIQUIDITA'	1,2



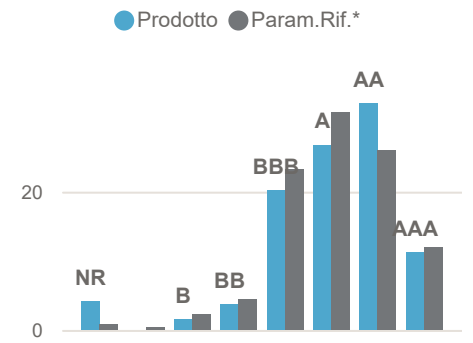
RATING ESG PRODOTTO



RATING ESG PILLAR

	E	S	G
Prodotto	6.67	5.8	5.95
Param.Rif.*	6.59	5.74	5.93

RATING ESG ALLOCAZIONE (%)



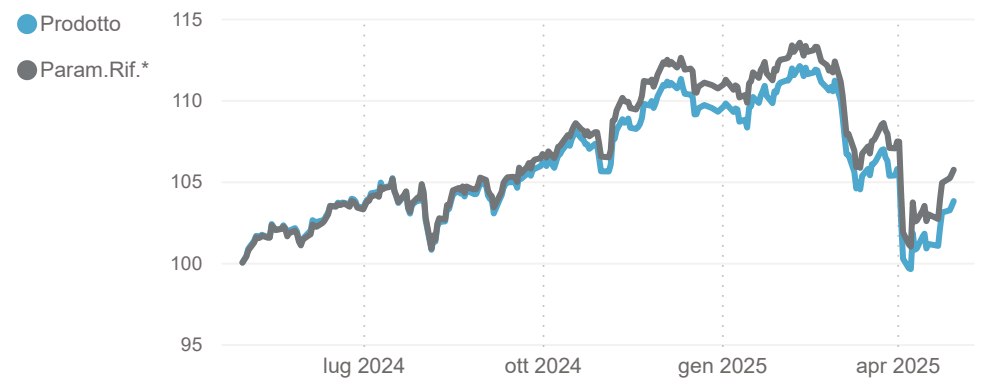
RENDIMENTI STORICI (%)

Periodo	Prodotto	Param.Rif.*
1 ANNO	3,78	5,71
3 ANNI	17,09	20,51
5 ANNI	35,69	36,64
10 ANNI	22,15	45,65
20 ANNI	71,19	159,50

Nel '13-'22 la politica di investim. era diversa

(*) Param.Rif.= Benchmark

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI (Base 100)

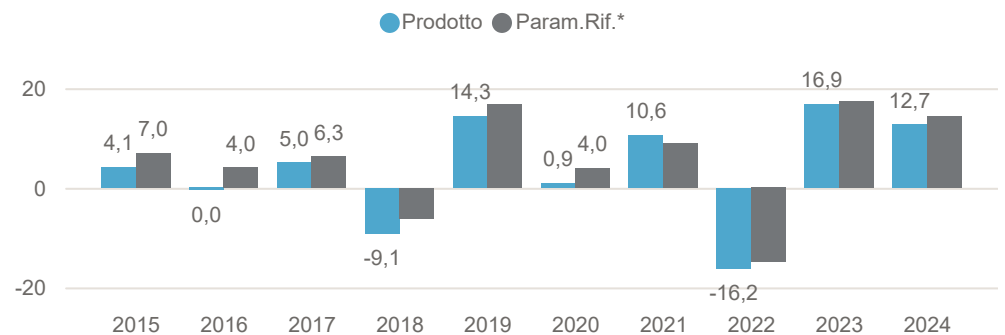


INDICATORE DI RISCHIO



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 internazionale: il Fondo quindi risulta essere principalmente esposto al rischio tasso, di 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 30/04/2025. Fonte interna Sella SGR

Investimenti Bil. Internazionali A

FONDI COMUNI

AREE GEOGRAFICHE

Area	%
USA	38,7
EURO	33,5
ITALIA	14,5
EUROPA	7,2
PACIFICO	3,5
PAESI EMERGENTI	0,3

PRINCIPALI PAESI

Paese	%
STATI UNITI	38,6
ITALIA	14,5
FRANCIA	7,7
GERMANIA	6,8
SPAGNA	6,1
PAESI BASSI	4,1
REGNO UNITO	3,7

PRINCIPALI SETTORI

Settore	%
OBBL. GOV./SOVR.	26,1
FINANZA	15,1
TECNOLOGIA	11,3
INDUSTRIA	6,5
CONSUMI NON CICLICI	5,4
COMUNICAZIONI	5,4
CONSUMI CICLICI	5,4

PRINCIPALI VALUTE

Valuta	%
EUR	57,58
USD	35,82
JPY	2,50
GBP	1,73
CHF	1,11
AUD	0,50
SEK	0,38

PRINCIPALI TITOLI

Titolo	%
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN	7,5
BNP PARIBAS EASY - MSCI JAPAN EX ETF	2,5
APPLE INC.(EX COMPUTER)	2,5
MICROSOFT CORP.	2,5
NVIDIA CORP.	2,0
SPAIN BONOS 2,400% 2025-31/05/2028	1,7
AMAZON.COM INC.	1,5
BTPS 2,650% 2025-15/06/2028	1,5
ISHARES BARCLAYS EURO CORP BOND	1,4
ALPHABET-ORD SHS CL C	1,3

Dati di portafoglio al 30/04/2025

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.