

# US Equity AB Step In

FONDI COMUNI

Sella  
SGR

## POLITICA DI INVESTIMENTO

Fondo flessibile che, in un orizzonte temporale di medio periodo, mira alla conservazione del capitale ed al suo graduale accrescimento mediante investimento da un minimo del 10% e fino al massimo del 70% del totale delle attività in OICR (ivi inclusi ExchangeTraded Fund) che dichiarano di effettuare investimenti in strumenti di natura azionaria di emittenti nord-americani. Con riferimento all'esposizione azionaria, è previsto un accrescimento progressivo e dinamico della stessa. Il fondo investe in strumenti finanziari denominati in euro e USD e residualmente in altre valute. È escluso l'investimento diretto in titoli azionari. È consentito l'investimento in depositi bancari, denominati in euro fino al 30%, in...

## 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)	IT0005636458
Tipologia di investimento	Flessibili
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): -8,50% 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](http://www.sellasgr.it).

## MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE

Data inizio collocamento	04/03/2025
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	5 Euro (PIC) 0,75 Euro (PAC)
Principali costi a carico del Fondo	
Provvigione di gestione annua	1,6%
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.

# US Equity AB Step In

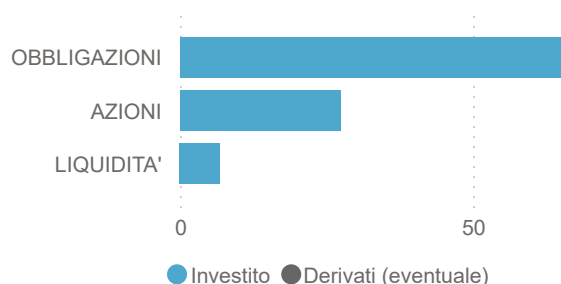
## FONDI COMUNI

### INFORMAZIONI DI PRODOTTO

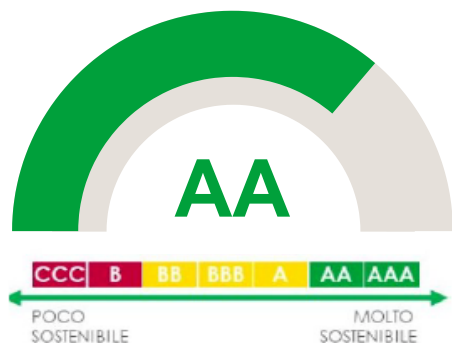
AUM Fondo (€)	24.453.196
AUM Classe (€)	24.400.100
N. titoli portafoglio	109
Modified Duration	2,67
Yield To Maturity (YTM)	2,48

### ASSET ALLOCATION

Asset	%
OBBLIGAZIONI	65,8
AZIONI	27,3
LIQUIDITA'	6,8



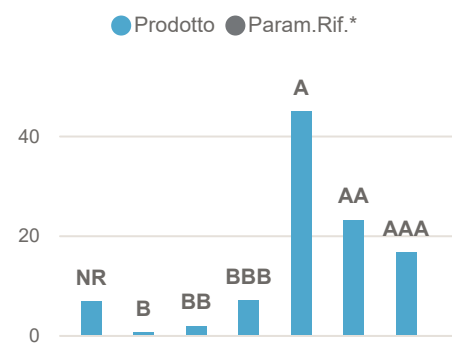
### RATING ESG PRODOTTO



### RATING ESG PILLAR

	<b>E</b>	<b>S</b>	<b>G</b>
Prodotto	6.89	5.32	6.11
Param.Rif.*	n.p.	n.p.	n.p.

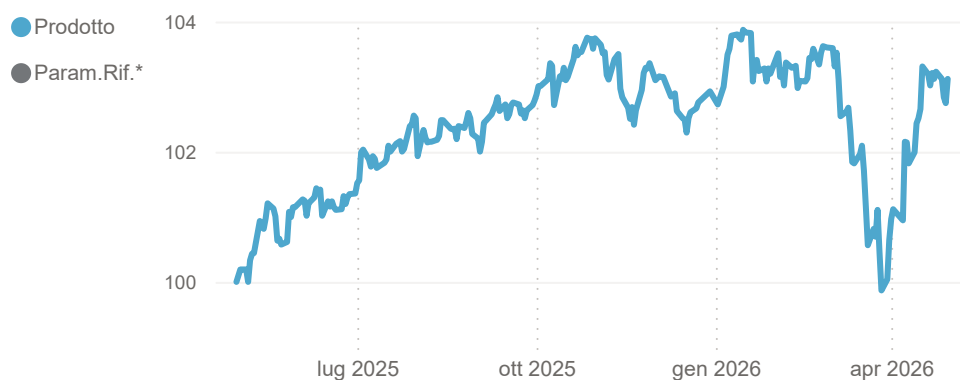
### RATING ESG ALLOCAZIONE (%)



### RENDIMENTI STORICI (%)

Periodo	Prodotto	Param.Rif.*
1 ANNO	3,12	

### ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI (Base 100)



(\*) Param.Rif.= Benchmark

### 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 di tasso, al rischio di cambio e al rischio di investimento sul mercato azionario. Informazioni complete sui rischi sono disponibili nella documentazione d'offerta

### RENDIMENTI ANNI SOLARI (%)

I dati di performance saranno pubblicati al compimento del primo anno solare intero di attività del fondo.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Dati di portafoglio e performance, espressi in percentuale, al 30/04/2026. Fonte interna Sella SGR

# US Equity AB Step In

## FONDI COMUNI

### AREE GEOGRAFICHE

Area	%
USA	35,9
EURO	28,9
ITALIA	14,6
EUROPA	8,3
PACIFICO	1,3
PAESI EMERGENTI	0,2

### PRINCIPALI PAESI

Paese	%
STATI UNITI	35,9
FRANCIA	16,2
ITALIA	14,6
SPAGNA	5,7
LUSSEMBURGO	3,7
REGNO UNITO	3,3
DANIMARCA	2,5

### PRINCIPALI SETTORI

Settore	%
FINANZA	18,7
INDUSTRIA	12,0
CONSUMI NON CICLICI	8,4
UTILITÀ	7,0
CONSUMI CICLICI	5,7
SALUTE	4,5
COMUNICAZIONI	4,5

### PRINCIPALI VALUTE

Valuta	%
EUR	76,08
USD	23,92

### PRINCIPALI TITOLI

Titolo	%
AB SCV AMER GRWTH-S1 EUR CAP	6,7
AB SICAV I US LOW VOL EQ-S1	6,3
AB SICAV I US VALUE PRTFL-S1	5,3
AB SICAV US SMALL AND MID CAP	3,6
AB SICAV I - SUSTAINABLE GLOBAL THEMATIC	2,8
AB SICAV I-CONCENTRATE US EQUITY	2,6
WEBUILD SPA 4,125% 2025-03/07/2031	1,3
BANCA SELLA HLD 3,492% 2025-09/07/2030	1,3
CA AUTOBANK SPA 2,750% 2025-07/07/2028	1,2
PACCAR FINANCE C 2,500% 2025-13/11/2028	1,2

Dati di portafoglio al 30/04/2026

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.