


POLITICA DI INVESTIMENTO

Fondo obbligazionario flessibile a scadenza con orizzonte temporale 30/12/2027 che investe fino al 100% del capitale in obbligazioni, strumenti monetari e O.I.C.R. senza limiti di settore e area geografica, principalmente denominati in Euro. Non è previsto l'investimento di natura azionaria. Lo stile di gestione è attivo, senza riferimento ad un benchmark. Il periodo di collocamento del fondo è terminato il 27 dicembre 2022.

CARATTERISTICHE

| | |
|---|---|
| Classe quota | Classe B |
| Destinatari | Clientela Retail e Professionale che sottoscrive direttamente con la SGR o tramite intermediari autorizzati al collocamento |
| Codice ISIN (portatore) | IT0005506073 |
| Tipologia di investimento | Obbligazionari 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: 31/12/2027 |
| Parametro di riferimento (c.d. Benchmark) | In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura del rischio: Value at Risk (VAR): -4,8% con orizzonte temporale un mese ed intervallo di confidenza del 95% |
| Destinazione dei proventi | Il prodotto prevede la distribuzione di un flusso cedolare, che potrebbe anche essere superiore al risultato effettivo di gestione del fondo rappresentando, in tal caso, un rimborso parziale del valo... |
| Valorizzazione del fondo (NAV) | Giornaliera |
| Valuta di denominazione | Euro |
| Gestori | Pietro Fotia, Gianni Filomeni |

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 | 27/09/2022 |
| Periodo di Collocamento | Collocamento terminato il 27/12/2022 |
| Durata del prodotto | 30/10/2028 |
| 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 | 0,9% |
| Commissione di performance | 20% dell'overperformance rispetto all'hurdle rate 3,5% |
| Commissione di collocamento (*) | 1,5% |

(*) 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 1,5 % , 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.

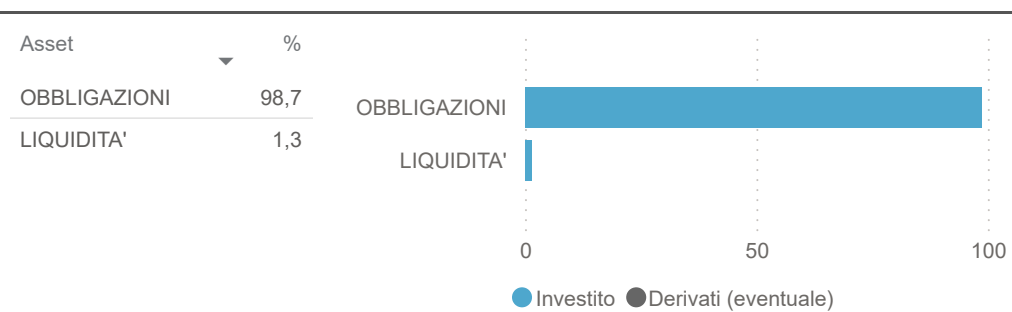
Bond Cedola 2027

FONDI COMUNI A SCADENZA (CHIUSO AL COLLOCAMENTO)

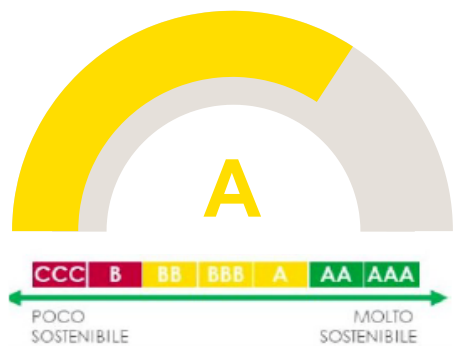
INFORMAZIONI DI PRODOTTO

| | |
|-------------------------|------------|
| AUM Fondo (€) | 39.329.644 |
| AUM Classe (€) | 39.329.644 |
| N. titoli portafoglio | 121 |
| Modified Duration | 1,64 |
| Yield To Maturity (YTM) | 2,82 |

ASSET ALLOCATION



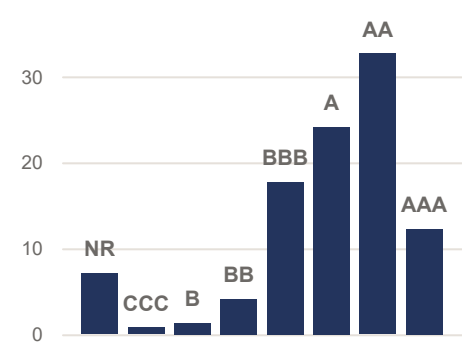
RATING ESG PRODOTTO



RATING ESG PILLAR

| | E | S | G |
|-------------|------|------|------|
| Prodotto | 7.1 | 5.25 | 6.15 |
| Param.Rif.* | n.p. | n.p. | n.p. |

RATING ESG ALLOCAZIONE (%)

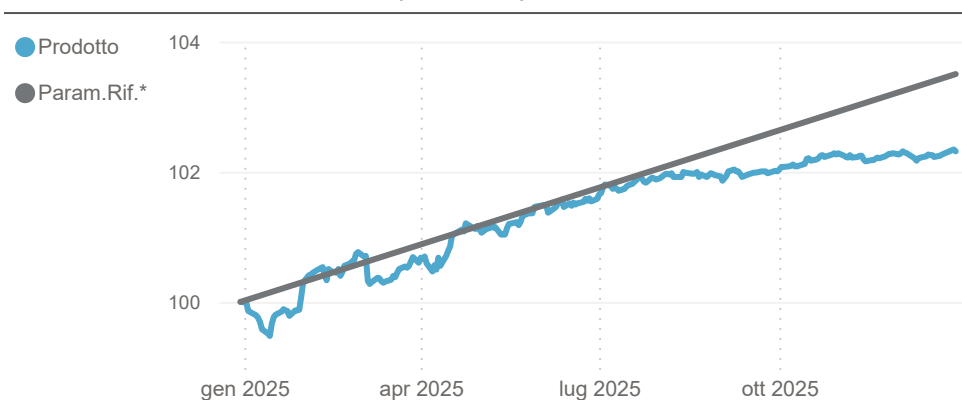


RENDIMENTI STORICI (%)

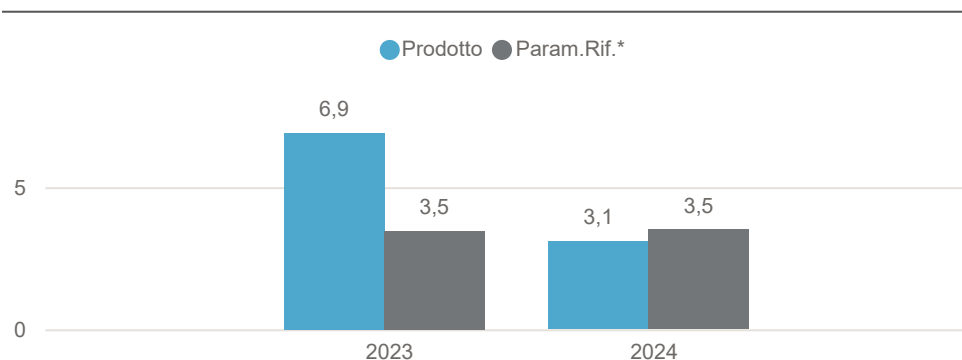
| Periodo | Prodotto | Param.Rif.* |
|---------|----------|-------------|
| 1 ANNO | 2,31 | 3,50 |
| 3 ANNI | 12,76 | 10,84 |

(*) Param.Rif. = Hurdle rate

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI (Base 100)



RENDIMENTI ANNI SOLARI (%)



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Dati di portafoglio e performance, espressi in percentuale, al 30/12/2025 . Fonte interna Sella SGR

Bond Cedola 2027

FONDI COMUNI A SCADENZA (CHIUSO AL COLLOCAMENTO)

AREE GEOGRAFICHE

| Area | % |
|-----------------|------|
| EURO | 47,1 |
| ITALIA | 19,2 |
| EUROPA | 15,5 |
| USA | 14,2 |
| PAESI EMERGENTI | 1,9 |
| PACIFICO | 0,8 |

PRINCIPALI PAESI

| Paese | % |
|-------------|------|
| ITALIA | 19,2 |
| FRANCIA | 16,1 |
| STATI UNITI | 14,2 |
| SPAGNA | 11,3 |
| GERMANIA | 11,0 |
| REGNO UNITO | 10,2 |
| PAESI BASSI | 5,4 |

PRINCIPALI SETTORI

| Settore | % |
|---------------------|------|
| FINANZA | 28,8 |
| CONSUMI NON CICLICI | 15,9 |
| OBBL. GOV./SOVR. | 15,0 |
| INDUSTRIA | 8,9 |
| UTILITÀ | 7,7 |
| COMUNICAZIONI | 7,4 |
| CONSUMI CICLICI | 5,2 |

PRINCIPALI VALUTE

| Valuta | % |
|--------|--------|
| EUR | 100,00 |

PRINCIPALI TITOLI

| Titolo | % |
|--|-----|
| ADIF ALTA VEOCIDAD 3,500% 2023-30/07/202 | 4,7 |
| BTPS 4,100% 2023-10/10/2028 | 2,7 |
| BPIFRANCE SACA 0,125% 2022-25/11/2028 | 2,4 |
| HOWOGE WOHNUNGS 0,625% 2021-01/11/2028 | 1,9 |
| REPUBBLICA DI LETTO 3,5% 2023-17/01/2028 | 1,9 |
| BPIFRANCE 3,5% 27.09.2027 | 1,6 |
| BPER BANCA 6,125% 2022-01/02/2028 | 1,4 |
| ABERTIS INFRASTR 4,125% 2023-31/01/2028 | 1,1 |
| STELLANTIS NV 4,5% 2020/07.07.28 | 1,1 |
| FORD MOTOR CRED 4,867% 23-03/08/2027 | 1,1 |

Dati di portafoglio al 30/12/2025
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.