

# Investimenti Bilanciati Italia A

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Prudenti EUR

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Euro Cautious Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

10% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months,  
50% Bloomberg EuroAgg, 20% Bloomberg  
Series-E Italy Govt 1-5 Yr, 20% Bloomberg  
Italia 120 PIR TR TR EUR

**Morningstar Rating™**

★★★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

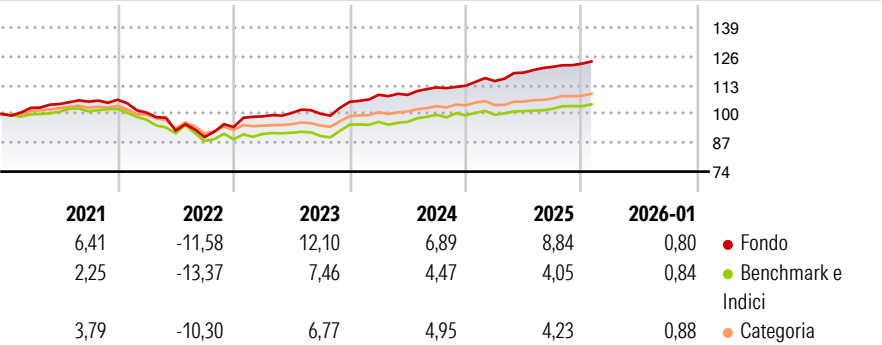
Il Fondo attua una politica di investimento nel rispetto delle caratteristiche, delle limitazioni e dei divieti previsti dalla Legge 11 dicembre 2016 n.232 e successive modifiche e rientra tra gli "investimenti qualificati" destinati ai piani individuali di risparmio (PIR) dalla stessa definiti. Investimento principale in strumenti finanziari azionari, obbligazionari e monetari, denominati in euro, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti. Gli investimenti azionari sono consentiti fino ad un massimo del 40%. Gli investimenti obbligazionari o monetari sono consentiti fino ad un massimo del 90%. È consentito l'investimento in depositi bancari. Il Fondo può investire in OICR collegati in misura residuale. Investimento residuale in...

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	3,50	3Y Sharpe Ratio	1,35
3Y Beta	0,74	3Y Std Dev	3,56
3Y R-Squared	65,19	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,38	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,33	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

**Rendimenti**

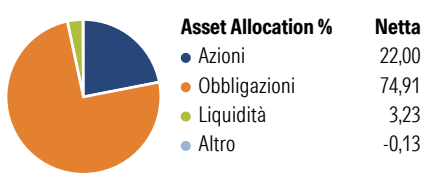


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,32	1,57	1,61
6-Mesi	3,25	2,98	3,28
1-Anno	8,02	3,78	3,17
3-Anni Ann.ti	7,59	4,78	4,75
5-Anni Ann.ti	4,12	0,90	1,53
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

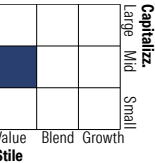
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,89	3,31	2,20	1,17
2024	3,00	-0,03	3,09	0,68
2023	5,12	1,53	-0,35	5,40
2022	-5,49	-7,98	-3,18	5,01

**Portafoglio 31/01/2026**

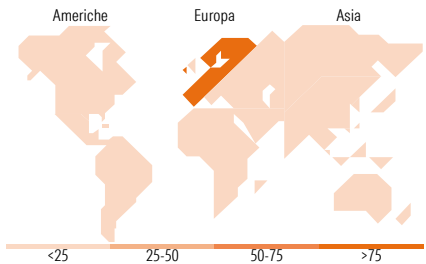


**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**



**Reddito Fisso**



**Titoli principali**

Nome	Settore	%
UniCredit SpA	🏦	2,01
Intesa Sanpaolo	🏦	1,95
Enel SpA	💡	1,94
Webuild SPA	—	1,58
European Union	—	1,39
ERG S.p.A.	—	1,33
Mediobanca - Banca di...	—	1,30
Intesa Sanpaolo S.p.A.	—	1,27
Eni SpA	—	1,23
Italy (Republic Of)	—	1,05
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		15,05
Numero Complessivo di Titoli Azionari		140
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		163

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
🔄 Ciclico	50,03
📈 Sensibile	27,61
🛡️ Difensivo	22,36

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	6,20
🏢 Societario	89,67
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏘️ Enti Locali	0,00
💰 Liquidità ed equivalenti	4,14
📄 Derivati	0,00

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>4,28</b>
Stati Uniti	4,28
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>93,65</b>
Regno Unito	0,30
Europa Occidentale - Euro	93,34
Europa Occidentale - Non Euro	0,01
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>2,08</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,80
Asia - Emergente	0,27

**Anagrafica**

Società di Gestione	Sella SGR S.p.A.	Patrimonio Classe (Mln)	12,06 EUR	Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Telefono	+39 02 6714161	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.sellasgr.it	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	28/02/2017	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,59%
Nome del Gestore	Pietro Fotia	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/08/2020	Inc/Acc	Acc		

# Investimenti Bilanciati Italia A

NAV <small>(09/02/2026)</small>	EUR 13,02	ISIN	IT0005244501
Patrimonio Netto (Mln)	96,40 EUR		
<small>(31/01/2026)</small>			