



**DOCUMENTO DI INFORMAZIONE PER I PARTECIPANTI AI  
FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO MOBILIARE APERTI *INVESTIPER CEDOLA MARZO - 2022,*  
*INVESTIPER CEDOLA GIUGNO - 2022* E *INVESTIPER OBBLIGAZIONARIO GLOBALE* ISTITUITI E  
GESTITI DA BCC RISPARMIO & PREVIDENZA S.G.R. P.A.**

## INDICE

PREMESSA .....	3
A. MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO IN CUI SI COLLOCA L'OPERAZIONE	3
B. IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL'OPERAZIONE .....	5
C. DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE .....	23
D. ASPETTI PROCEDURALI E DATA PREVISTA DI EFFICACIA DELL'OPERAZIONE .....	23
E. INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE .....	24

## PREMESSA

Il Consiglio di Amministrazione della Società BCC Risparmio e Previdenza S.G.R.p.A. (“SGR”) ha deliberato, il 26 aprile 2022, l’operazione di fusione per incorporazione dei fondi “*Investiper Cedola Marzo - 2022*” e “*Investiper Cedola Giugno - 2022*” (i “Fondi oggetto di fusione”) nel fondo “*Investiper Obbligazionario Globale*” (il “Fondo ricevente”).

Tutti i fondi coinvolti nell’operazione di fusione sono promossi e gestiti dalla medesima SGR, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica d’investimento compatibile. Per tutti i fondi coinvolti nell’operazione di fusione il depositario è BFF Bank S.p.A. (“Depositario”) e il revisore legale è Mazars Italia SpA.

La fusione per incorporazione è un’operazione in cui uno o più fondi si estinguono (nel caso di specie, i Fondi oggetto di fusione “*Investiper Cedola Marzo - 2022*” e “*Investiper Cedola Giugno - 2022*”) trasferendo tutte le loro attività e passività a un altro fondo esistente (nel caso di specie, il Fondo ricevente “*Investiper Obbligazionario Globale*”).

L’operazione di fusione non è stata sottoposta all’approvazione specifica della Banca d’Italia in quanto rientra nei casi in cui l’approvazione si intende rilasciata in via generale.

### A. MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO IN CUI SI COLLOCA L’OPERAZIONE

I Fondi oggetto di fusione, come stabilito dai relativi regolamenti di gestione (“Regolamenti”), si caratterizzano per la previsione di orizzonti temporali pari a circa 5 anni esauriti o sono destinati a esaurirsi, in considerazione delle differenti date di avvio dell’operatività, nel corso del primo semestre 2022. In particolare, l’orizzonte temporale del fondo “*Investiper Cedola Marzo - 2022*” si è esaurito nel mese di marzo 2022 mentre l’orizzonte temporale del fondo “*Investiper Cedola Giugno - 2022*” è destinato ad esaurirsi nel mese di giugno 2022.

I Regolamenti prevedono altresì che:

- nel corso dell’orizzonte temporale individuato, ciascun dei Fondi oggetto di fusione investa in strumenti obbligazionari e monetari di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, sia di livello *investment grade* che *high yield*, con una vita residua media e di una *duration* media correlata all’orizzonte temporale del fondo;
- alla scadenza dell’orizzonte temporale individuato, ciascun dei Fondi oggetto di fusione adotti una gestione di tipo monetario, intendendo con tale tipologia l’investimento in titoli di categorie di emittenti in cui può investire il singolo fondo con una vita residua media inferiore ai 12 mesi.

Con l’approssimarsi della scadenza degli orizzonti temporali previsti, la SGR ha valutato l’opportunità di procedere con la fusione per incorporazione dei Fondi oggetto di fusione in un altro fondo già esistente gestito dalla SGR, appartenente al “*sistema BCC*”, ovvero il Fondo ricevente.

Tanto la decisione di procedere alla realizzazione di un’operazione di fusione per incorporazione quanto la scelta, quale Fondo ricevente, del fondo “*Investiper Obbligazionario Globale*”, sono finalizzate al perseguimento di obiettivi di ottimizzazione della gestione di portafogli aventi caratteristiche analoghe, in un contesto di razionalizzazione della gamma di fondi offerti dalla SGR.

La natura degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio dei Fondi oggetto di fusione alla scadenza del relativo orizzonte temporale (ovverosia, per lo più obbligazioni governative e corporate a breve termine) è, difatti, tale da permettere una gestione più efficiente degli stessi all'interno del Fondo ricevente.

In considerazione della relativa politica di investimento, il fondo "Investiper Obbligazionario Globale" può recepire al suo interno strumenti analoghi a quelli già presenti nel portafoglio dei Fondi oggetto di fusione, senza che si renda necessario effettuare alcun ulteriore intervento di modifica del regolamento di gestione del Fondo ricevente.

## B. IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL'OPERAZIONE

Si riporta qui di seguito una descrizione del possibile impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione.

### 1. Risultati attesi dell'investimento

	<i>Fondi oggetto di fusione</i>		<i>Fondo ricevente</i>
	<i>Investiper Cedola Marzo - 2022</i>	<i>Investiper Cedola Giugno - 2022</i>	
<i>Risultati attesi dell'investimento</i>	In vigenza dell'orizzonte temporale (che si è esaurito a marzo 2022), distribuzione di una cedola annuale. Alla scadenza dell'orizzonte temporale, con conseguente adozione di una gestione di tipo monetario, conservazione del capitale investito e ottenimento di un rendimento in linea con l'andamento del mercato monetario.	In vigenza dell'orizzonte temporale (che si esaurirà a giugno 2022), distribuzione di una cedola annuale. Alla scadenza dell'orizzonte temporale, con conseguente adozione di una gestione di tipo monetario, conservazione del capitale investito e ottenimento di un rendimento in linea con l'andamento del mercato monetario.	Crescita del capitale nel medio periodo (2-4 anni)

2. Oggetto, politica di investimento e altre caratteristiche

	<i>Fondi oggetto di fusione</i>		<i>Fondo ricevente</i>
	<i>Investiper Cedola Marzo - 2022</i>	<i>Investiper Cedola Giugno - 2022</i>	
<i>Oggetto</i>			
<i>- tipologia di strumenti finanziari</i>	<p>Principalmente strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria, denominati in euro o in valute diverse dall'euro, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari</p> <p>Il Fondo può investire più del 35% del proprio patrimonio in taluni emittenti nazionali o sovranazionali, quali i paesi dell'euro, la BEI, l'Unione Europea, l'EFSF e altri organismi Europei di eventuale futura costituzione</p>	<p>Principalmente strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria, denominati in euro o in valute diverse dall'euro, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, ivi inclusi strumenti legati all'andamento dell'inflazione, denominati in euro o in valute diverse dall'euro</p> <p>In particolare, titoli indicizzati all'inflazione dell'Area euro e/o dell'Italia; nonché in titoli indicizzati all'inflazione di altre aree geografiche di paesi sviluppati (OCSE)</p> <p>Il patrimonio del Fondo può inoltre essere investito, tra l'altro, in depositi bancari, in misura non superiore al 10% del totale dell'attivo e in parti di altri OICR, anche gestiti dalla SGR o da società ad essa collegate, sempre in misura non superiore al 10% del totale dell'attivo</p>	<p>Strumenti obbligazionari e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari. Il Fondo può investire anche in ETF</p> <p>Il Fondo può investire più del 35% del patrimonio in strumenti emessi o garantiti da governi centrali o banche centrali di paesi dell'Unione Europea e di paesi OCSE, nonché dall'Unione Europea o dalla Banca Centrale Europea</p>
<i>- settore merceologico</i>	Qualunque settore merceologico	Qualunque settore merceologico	Qualunque settore merceologico

- <i>ambito geografico</i>	Le aree geografiche d'investimento potranno essere i Paesi sviluppati (OCSE) e i Paesi emergenti (non OCSE)	Le aree geografiche d'investimento potranno essere i Paesi sviluppati (OCSE) e i Paesi emergenti (non OCSE)	Principalmente Paesi sviluppati (OCSE) e, in modo contenuto, Paesi emergenti (non OCSE)
- <i>rating</i>	Merito creditizio anche molto rischioso, con un livello di rischio complessivo compatibile con l'indicatore sintetico di rischio del fondo	Merito creditizio anche molto rischioso, con un livello di rischio complessivo compatibile con l'indicatore sintetico di rischio del fondo	Merito creditizio anche molto rischioso, con un livello di rischio complessivo compatibile con l'indicatore sintetico di rischio del fondo
- <i>grado di liquidità</i>	Coerente con le regole stabilite nel processo d'investimento riguardanti la definizione dell'universo investibile	Coerente con le regole stabilite nel processo d'investimento riguardanti la definizione dell'universo investibile	Coerente con le regole stabilite nel processo d'investimento riguardanti la definizione dell'universo investibile
<b>Politica d'investimento e altre caratteristiche</b> - <i>limiti di investimento</i> - <i>utilizzo dei derivati</i>	Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati, sia per finalità di copertura che per finalità di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati in questi casi non potrà comunque superare il 100% del valore netto del Fondo. L'utilizzo di strumenti derivati per finalità di investimento consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (cd. effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi	Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati, sia per finalità di copertura che per finalità di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati in questi casi non potrà comunque superare il 100% del valore netto del Fondo. L'utilizzo di strumenti derivati per finalità di investimento consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (cd. effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi	Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati, sia per finalità di copertura che per finalità di investimento. La SGR si riserva di operare in titoli strutturati in via residuale. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati in questi casi non potrà comunque superare il 100% del valore netto del Fondo.

	<p>di mercato relativamente piccola può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito.</p> <p>È escluso l'uso di strumenti finanziari derivati per assumere posizioni corte nette.</p> <p>In ogni caso, si prevede che la leva massima del Fondo oggetto di fusione non sarà superiore a 1,1.</p>	<p>di mercato relativamente piccola può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito.</p> <p>È escluso l'uso di strumenti finanziari derivati per assumere posizioni corte nette.</p> <p>In ogni caso, si prevede che la leva massima del Fondo oggetto di fusione non sarà superiore a 1,1.</p>	<p>L'utilizzo di strumenti derivati per finalità di investimento consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (cd. effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito.</p> <p>È ammesso anche l'utilizzo di derivati al fine di generare posizioni corte (non di copertura), entro i limiti consentiti dalla normativa, e per un peso complessivo non superiore al 25% del fondo in termini di esposizione delta. Detto utilizzo non sarà di natura strutturale, ma di natura tattica, ovvero legato alla gestione attiva di eventuali opportunità di mercato</p>
<p><b>Benchmark o altro parametro di riferimento: caratteristiche e composizione</b></p>	<p>Lo stile di gestione adottato non consente di individuare un parametro di riferimento (benchmark) rappresentativo della politica di investimento del Fondo, ma è possibile individuare una misura di volatilità del fondo coerente con la misura di rischio espressa</p>	<p>Lo stile di gestione adottato non consente di individuare un parametro di riferimento (benchmark) rappresentativo della politica di investimento del Fondo, ma è possibile individuare una misura di volatilità del fondo coerente con la misura di rischio espressa</p>	<p>Lo stile di gestione adottato non consente di individuare un parametro di riferimento (benchmark) rappresentativo della politica di investimento del Fondo, ma è possibile individuare una misura di volatilità del fondo coerente con la misura di rischio espressa</p>



<p><b>Stile di gestione e tecniche di investimento</b></p>	<p>Lo stile di gestione adottato dalla SGR è orientato alla costruzione di un portafoglio iniziale costituito prevalentemente di titoli obbligazionari, selezionati sulla base di criteri fondamentali, con una vita residua media correlata all'orizzonte temporale del Fondo</p> <p>La valutazione sulla qualità dello <i>standing</i> creditizio, oltre che sulla base del <i>rating</i>, sarà effettuata - almeno con riferimento agli emittenti verso i quali sono detenute posizioni significative e che compongono una percentuale rilevante del portafoglio del Fondo - anche sulla base di ulteriori criteri di carattere qualitativo e/o quantitativo definiti nei processi interni di valutazione del merito creditizio adottati dalla SGR</p> <p>Nel corso della vita del prodotto, si procederà ad un attento monitoraggio volto a verificare il mantenimento: di standard di stabilità e solvibilità da parte degli emittenti, coerenti con il profilo di rischio del fondo; di una vita residua media degli strumenti finanziari compatibile con l'orizzonte temporale del Fondo; di profili di liquidità degli investimenti coerenti con la natura del Fondo</p> <p>Alla scadenza dell'orizzonte temporale il fondo adotterà una gestione di tipo monetario, intendendo con tale tipologia l'investimento in titoli di categorie di emittenti in cui può investire il fondo con una vita residua media inferiore ai 12 mesi</p>	<p>Lo stile di gestione adottato dalla SGR è orientato alla costruzione di un portafoglio iniziale costituito prevalentemente di titoli obbligazionari, selezionati sulla base di criteri fondamentali, con una vita residua media correlata all'orizzonte temporale del Fondo</p> <p>La valutazione sulla qualità dello <i>standing</i> creditizio, oltre che sulla base del <i>rating</i>, sarà effettuata - almeno con riferimento agli emittenti verso i quali sono detenute posizioni significative e che compongono una percentuale rilevante del portafoglio del Fondo - anche sulla base di ulteriori criteri di carattere qualitativo e/o quantitativo definiti nei processi interni di valutazione del merito creditizio adottati dalla SGR</p> <p>Nel corso della vita del prodotto, si procederà ad un attento monitoraggio volto a verificare il mantenimento: di standard di stabilità e solvibilità da parte degli emittenti, coerenti con il profilo di rischio del fondo; di una vita residua media degli strumenti finanziari compatibile con l'orizzonte temporale del Fondo; di profili di liquidità degli investimenti coerenti con la natura del Fondo</p> <p>Alla scadenza dell'orizzonte temporale il fondo adotterà una gestione di tipo monetario, intendendo con tale tipologia l'investimento in titoli di categorie di emittenti in cui può investire il fondo con una vita residua media inferiore ai 12 mesi</p>	<p>Lo stile di gestione adottato per questo Fondo è di tipo fondamentale, vale a dire: i criteri di determinazione dell'allocazione complessiva del Fondo e di selezione dei singoli strumenti finanziari seguono valutazioni di tipo fondamentale e riflettono le attese del team di gestione riguardo alle variabili macroeconomiche dei principali Paesi, nonché l'analisi economico-aziendale delle singole società.</p> <p>Metodi di tipo quantitativo possono essere utilizzati sia per il controllo dei rischi e l'ottimizzazione del profilo rischio/rendimento che per il supporto alla selezione dei singoli titoli o di specifiche area geografiche e di settori merceologici</p>
--	---	---	--

<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	<p>I fondi presentano caratteristiche analoghe in termini di oggetto e politica di investimento. La principale differenza risiede nella circostanza che l'orizzonte temporale dei Fondi oggetto di fusione si è esaurito o è destinato a esaurirsi, in considerazione delle differenti date di avvio dell'operatività, in un intervallo di tempo compreso tra la fine del primo trimestre del 2022 e la fine del secondo trimestre del 2022.</p> <p>A differenza di quanto previsto per i Fondi oggetto di fusione, la tecnica di gestione del Fondo ricevente prevede maggiori margini di flessibilità.</p> <p>L'utilizzo di strumenti derivati è previsto per tutti i fondi coinvolti nell'operazione di fusione; tuttavia, mentre per i Fondi oggetto di fusione si tratta di un utilizzo previsto ma con bassa probabilità di implementazione, nel caso del Fondo ricevente l'utilizzo di derivati è previsto con modalità più ampie e più elevata probabilità di implementazione.</p>
---	--

### 3. Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo e rischi non rappresentati dall'indicatore

	<i>Fondi oggetto di fusione</i>		<i>Fondo ricevente</i>
	<i>Investiper Cedola Marzo - 2022</i>	<i>Investiper Cedola Giugno - 2022</i>	
<b>Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Indice di rischio pari a 3 su 7</li> <li>- Parametro di riferimento (c.d. benchmark): lo stile di gestione adottato non consente di individuare un parametro di riferimento (benchmark) rappresentativo della politica di investimento del Fondo, ma è possibile individuare una misura di volatilità del fondo coerente con la misura di rischio espressa</li> <li>- La volatilità annualizzata del fondo è stimata pari al 3,13% tendenzialmente decrescente nel tempo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Indice di rischio pari a 3 su 7</li> <li>- Parametro di riferimento (c.d. benchmark): lo stile di gestione adottato non consente di individuare un parametro di riferimento (benchmark) rappresentativo della politica di investimento del Fondo, ma è possibile individuare una misura di volatilità del fondo coerente con la misura di rischio espressa</li> <li>- La volatilità annualizzata del fondo è stimata pari al 4,56% tendenzialmente decrescente nel tempo</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Indice di rischio pari a 3 su 7</li> <li>- Parametro di riferimento (c.d. benchmark): lo stile di gestione adottato non consente di individuare un parametro di riferimento (benchmark) rappresentativo della politica di investimento del Fondo, ma è possibile individuare una misura di volatilità del fondo coerente con la misura di rischio espressa</li> <li>- La volatilità (<i>standard deviation</i> annualizzata) pari a 4,95%.</li> </ul>

<p><i>Rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore (se sostanzialmente diversi)</i></p>	/	/	<p>La politica di investimento del Fondo ammette la possibilità di utilizzare strumenti derivati al fine di generare posizioni corte (non di copertura), entro i limiti consentiti dalla normativa, e per un peso complessivo non superiore al 25% del fondo in termini di esposizione delta. Detto utilizzo non sarà di natura strutturale, ma di natura tattica, ovvero legato alla gestione attiva di eventuali opportunità di mercato.</p>
<p><i>Sintesi delle differenze sostanziali</i></p>	<p>Il livello di rischio e rendimento per i Fondi oggetto di fusione e per il Fondo ricevente è pari a 3. La volatilità stimata annualizzata varia tra il 3,13% e il 4,56% per i Fondi oggetto di fusione ed è, invece, pari al 4,95% per il Fondo ricevente.</p>		

#### 4. Regime dei proventi

	Fondi oggetto di fusione		Fondo ricevente
	Investiper Cedola Marzo - 2022	Investiper Cedola Giugno - 2022	
<p><i>Regime dei proventi</i></p>	<p>Fondo a distribuzione dei proventi (sino al termine del periodo di riferimento 1° aprile - 31 marzo 2022)</p>	<p>Fondo a distribuzione dei proventi (sino al termine del periodo di riferimento 1° luglio - 30 giugno 2022)</p>	<p>Il Fondo è a distribuzione di ricavi</p>

<i>tempistica di distribuzione</i>	Distribuzione Annuale	Distribuzione Annuale	Distribuzione Annuale
<i>percentuale distribuibile</i>	Almeno il 10%	Almeno il 10%	Almeno il 10%
<i>Sintesi delle differenze sostanziali</i>	<p>Il Fondo ricevente ed entrambi i Fondi oggetto di fusione si caratterizzano per essere fondi a distribuzione dei proventi (per quanto riguarda i Fondi oggetto di fusione, ciò è vero almeno sino al termine del relativo periodo di riferimento). La tempistica di distribuzione e la percentuale distribuibile risultano pienamente corrispondenti.</p> <p>Inoltre, tanto il Fondo ricevente quanto i Fondi oggetto di fusione consentono al partecipante, che abbia disposto l'immissione delle quote nel certificato cumulativo, di reinvestire nel fondo sottoscritto i ricavi destinati alla distribuzione al netto degli oneri fiscali applicabili, in esenzione delle relative spese. A tale proposito, la SGR ha ritenuto di valorizzare e considerare produttiva di effetti, anche all'indomani della data di efficacia della fusione, la scelta effettuata in merito dai sottoscrittori dei Fondi oggetto di fusione.</p>		

## 5. Regime delle spese

	<i>Fondi oggetto di fusione</i>		<i>Fondo ricevente</i>
	<i>Investiper Cedola Marzo - 2022</i>	<i>Investiper Cedola Giugno - 2022</i>	
<i>Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento (le spese sono indicate nelle loro misure massime):</i>			

<i>Spese di sottoscrizione</i>	0%	0%	1,00%
<i>Spese di rimborso</i>	1% (applicabili sino al 31 marzo 2022)	1% (applicabili sino al 30 giugno 2022 alle sottoscrizioni effettuate successivamente al 13 marzo 2017)	Non previste
- <i>Diritti fissi</i>	2 euro	2 euro	2 euro
- <i>Spese di switch</i>	Non previste, si applicano le commissioni di sottoscrizione eventualmente previste nel fondo di destinazione	Non previste, si applicano le commissioni di sottoscrizione eventualmente previste nel fondo di destinazione	Non previste, si applicano le commissioni di sottoscrizione eventualmente previste nel fondo di destinazione
<i>Spese correnti*:</i>			
- <i>Provvigione di gestione</i>	0,50%	0,50%	1,00%
- <i>Commissione per il calcolo del valore della quota</i>	massimo 0,0525%	massimo 0,0525%	massimo 0,0525%
- <i>Commissioni del depositario</i>	massimo 0,0975%	massimo 0,0975%	massimo 0,0975%
- <i>Commissioni di collocamento</i>	Non prevista	Non prevista	Non prevista

<p><i>Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:</i></p>			
<p><i>Commissioni di performance (già commissioni legate al rendimento):</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Meccanismo di calcolo</i></li> <li>- <i>% prelevata in un anno rispetto al NAV</i></li> </ul>	<p>Non previste</p>	<p>Non previste</p>	<p>La SGR applica una commissione di <i>performance</i> (già provvigione di incentivo), la quale dipende dalla circostanza che il valore della quota per il singolo Fondo sia aumentato e sia superiore al c.d. <i>High-Water Mark Assoluto</i> (HWA), ovvero sia al valore della quota più elevato mai raggiunto a decorrere dalla data di avvio dell'operatività del singolo Fondo.</p> <p>Ai fini del calcolo della commissione di <i>performance</i>, anche quando non esplicitamente indicato, si considera il valore complessivo netto del Fondo al netto di tutti i costi, inclusa la commissione di <i>performance</i> stessa.</p> <p>Il prelievo della commissione di <i>performance</i> dalle disponibilità del Fondo avviene in occasione di ogni calcolo del valore della quota, confrontando l'ultimo valore della quota disponibile con l'HWM. Il prelievo della commissione di <i>performance</i> dalle disponibilità del Fondo avviene entro 7 giorni dalla data di maturazione della commissione medesima.</p> <p>La commissione di <i>performance</i> è calcolata moltiplicando</p>

			<p>un'aliquota pari al 10% (dieci per cento) dell'incremento assoluto del valore netto della quota rispetto al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dalla data di avvio dell'operatività per il minor ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo dell'ultimo giorno del periodo cui si riferisce la performance e il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo cui si riferisce la performance.</p> <p>La commissione di <i>performance</i> cessa di maturare, con riferimento all'anno solare in corso, qualora l'incidenza commissionale complessiva abbia superato il limite dell'1,50% (uno virgola cinquanta per cento).</p> <p>L'importo applicato nel corso dell'ultimo esercizio è pari allo 0,00%.</p>
<p><b>Sintesi delle differenze sostanziali</b></p>	<p>I Fondi oggetto di fusione hanno una commissione di gestione inferiore dello 0,50% rispetto a quella del Fondo ricevente.</p> <p>Al ricorrere di determinate condizioni, il Fondo ricevente prevede - a differenza dei Fondi oggetto di fusione - una commissione di <i>performance</i> pari al 10% dell'incremento assoluto del valore della quota rispetto al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dalla data di avvio del Fondo ricevente per il minor ammontare tra il valore complessivo netto del fondo disponibile nel giorno di calcolo e il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo di riferimento cui si riferisce detto incremento**. L'importo applicato nel corso dell'ultimo esercizio è risultato pari allo 0,00%.</p>		

\*Le spese correnti sono relative all'anno precedente conclusosi in data 31/03/2022 (Investiper Cedola Marzo - 2022) e 30/06/2021 (Investiper Cedola Giugno - 2022) per i Fondi oggetto di fusione e in data 30/12/2021 per il Fondo ricevente.

Esse non includono: le commissioni legate al rendimento; i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal fondo per l'acquisto o vendita di quote di altri OICR.

\*\*In linea con quanto previsto dalla normativa vigente come recentemente emendata ad opera del provvedimento della Banca d'Italia del 23 dicembre 2021 recante modifiche al regolamento sulla gestione collettiva del risparmio, le modalità di calcolo della commissione di *performance* previste per il Fondo ricevente richiedono di moltiplicare l'entità percentuale prevista per il minor ammontare tra il valore complessivo netto del fondo nel giorno di calcolo e il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la *performance*. Tali modalità di calcolo della commissione di *performance* consentono di per sé di garantire un equo trattamento dei partecipanti ai Fondi oggetto di fusione, tenuto conto che nel calcolo del valore complessivo netto medio viene considerato il solo patrimonio del Fondo ricevente sino alla data di efficacia dell'operazione di fusione e, solo successivamente a tale data, anche il patrimonio dei Fondi oggetto di fusione.

## 6. Rendiconti dei fondi

	<i>Fondi oggetto di fusione</i>		<i>Fondo ricevente</i>
	<i>Investiper Cedola Marzo - 2022</i>	<i>Investiper Cedola Giugno - 2022</i>	
<i>Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota</i>	<a href="http://www.bccrisparmioeprevidenza.it">www.bccrisparmioeprevidenza.it</a>	<a href="http://www.bccrisparmioeprevidenza.it">www.bccrisparmioeprevidenza.it</a>	<a href="http://www.bccrisparmioeprevidenza.it">www.bccrisparmioeprevidenza.it</a>
<i>Periodicità di calcolo del valore della quota</i>	Giornaliera, nei soli giorni lavorativi e di Borsa Nazionale aperta	Giornaliera, nei soli giorni lavorativi e di Borsa Nazionale aperta	Giornaliera, nei soli giorni lavorativi e di Borsa Nazionale aperta
<i>Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del fondo</i>	<a href="http://www.bccrisparmioeprevidenza.it">www.bccrisparmioeprevidenza.it</a> su richiesta dei partecipanti, mediante invio gratuito al domicilio degli stessi	<a href="http://www.bccrisparmioeprevidenza.it">www.bccrisparmioeprevidenza.it</a> su richiesta dei partecipanti, mediante invio gratuito al domicilio degli stessi	<a href="http://www.bccrisparmioeprevidenza.it">www.bccrisparmioeprevidenza.it</a> su richiesta dei partecipanti, mediante invio gratuito al domicilio degli stessi



7. Differenze nei diritti dei partecipanti a seguito del perfezionamento dell'operazione

	<i>Fondi oggetto di fusione</i>		<i>Fondo ricevente</i>
	<i>Investiper Cedola Marzo - 2022</i>	<i>Investiper Cedola Giugno - 2022</i>	
<i>Modalità di sottoscrizione</i>	<p>Il Fondo è stato istituito in data 26 luglio 2016.</p> <p>La sottoscrizione delle quote del Fondo è avvenuta nell'ambito di un periodo di offerta iniziale di 61 giorni decorrenti dal 17 ottobre 2016.</p> <p>La sottoscrizione poteva essere effettuata presso la SGR o presso i soggetti collocatori o per il tramite di offerta fuori sede da parte dei soggetti collocatori.</p>	<p>Il Fondo, originariamente denominato "Aureo Cedola I - 2016", è stato istituito in data 28 febbraio 2012 con un orizzonte temporale pari a 4 anni e mezzo.</p> <p>Il collocamento delle quote del fondo è avvenuto nell'ambito di un periodo iniziale di offerta della durata di 60 giorni, avviato in data 10 aprile 2012.</p> <p>Alla scadenza del prestabilito orizzonte temporale, terminato in data 31 dicembre 2016, il Fondo avrebbe dovuto adottare una gestione di tipo monetario secondo quanto previsto nel relativo Regolamento.</p> <p>In tale contesto, la SGR ha ritenuto tuttavia preferibile assicurare la continuazione della gestione del patrimonio del Fondo secondo il miglior interesse dei relativi partecipanti nel rispetto delle possibilità contemplate dal relativo Regolamento. A tal fine, la SGR ha provveduto ad apportare una modifica della politica d'investimento del fondo per consentire l'avvio di un nuovo periodo degli investimenti (con un nuovo orizzonte temporale di riferimento). In parallelo, è stata prevista la riapertura delle sottoscrizioni per un ulteriore periodo di collocamento.</p> <p>La riapertura delle sottoscrizioni del Fondo è stata prevista per un periodo di 61 giorni a partire dal 13 marzo 2017 e sino al 12 maggio 2017; a decorrere del 13 maggio 2017, ha avuto avvio un nuovo periodo di investimento pari a cinque anni nell'ambito del quale gestire il fondo</p>	<p>La sottoscrizione del Fondo avviene in qualsiasi giorno lavorativo.</p> <p>La sottoscrizione può essere effettuata presso i soggetti collocatori o per il tramite di offerta fuori sede da parte dei soggetti collocatori.</p>

		<p>con modalità analoghe a quelle adottate nel corso del primo orizzonte temporale di riferimento.</p> <p>La sottoscrizione delle quote del Fondo poteva essere effettuata presso la SGR o presso i soggetti collocatori o per il tramite di offerta fuori sede da parte dei soggetti collocatori.</p>	
<b>Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)</b>	500 euro	500 euro	500 euro
<b>Versamenti successivi</b>	Non previsti	Non previsti	Previsti per un importo minimo di euro 500
<b>Piani di Accumulo</b> - durata - frequenza - importo minimo unitario - altri eventuali elementi di differenziazione	Non previsti	Non previsti	Sono previsti piani di accumulo con le seguenti caratteristiche: - il numero di versamenti può essere compreso tra un minimo di 4 versamenti e un massimo di 360 versamenti; - sottoscrizione per importi multipli di 25 euro con un importo minimo unitario di 50 euro per la rata mensile, di 150 euro per la rata trimestrale e 300 euro per la rata semestrale, al lordo degli oneri di sottoscrizione. L'importo minimo del

			<p>versamento iniziale è almeno pari all'importo unitario dei successivi versamenti.</p>
<p><b>Rimborsi Programmati</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- frequenza</li> <li>- importo minimo unitario</li> <li>- altri eventuali elementi di differenziazione</li> </ul>	<p>Non previsti</p>	<p>Non previsti</p>	<p>Il partecipante al Fondo può impartire istruzioni alla SGR per ottenere un rimborso programmato di quote, indicando:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- la data da cui dovrà decorrere il piano di rimborso;</li> <li>- le scadenze periodiche delle operazioni di rimborso. I rimborsi potranno avere una frequenza mensile, trimestrale, semestrale;</li> <li>- l'ammontare da disinvestire pari ad importi prestabiliti o corrispondenti ad un numero determinato di quote. Tali importi non potranno essere comunque inferiori a 100 (cento) euro, salvo il caso di abbinamento con prodotti collaterali;</li> <li>- l'istituto e il relativo conto corrente sul</li> </ul>

			<p>quale accreditare le somme disinvestite.</p> <p>Le istruzioni per il rimborso programmato possono essere impartite sia all'atto della sottoscrizione, sia successivamente: in quest'ultimo caso le istruzioni dovranno pervenire alla SGR direttamente o per il tramite dei soggetti collocatori, non oltre il trentesimo giorno antecedente la data indicata per la prima operazione e dovranno indicare le complete generalità del singolo partecipante e le disposizioni relative alle modalità di pagamento.</p>
<p><i>Operazioni di passaggio tra Fondi</i></p> <p><i>modalità di esecuzione</i></p>	<p>Contestualmente al rimborso delle quote di uno dei fondi della SGR, con esclusione di quelli a cedola, il singolo partecipante ha la facoltà di sottoscrivere quote del Fondo.</p> <p>Non possono essere effettuate operazioni di passaggio dal Fondo ad altri fondi della SGR.</p>	<p>Contestualmente al rimborso delle quote di uno dei fondi della SGR, con esclusione di quelli a cedola, il singolo partecipante ha la facoltà di sottoscrivere quote del Fondo.</p> <p>Non possono essere effettuate operazioni di passaggio dal Fondo ad altri fondi della SGR.</p>	<p>Contestualmente al rimborso di quote del Fondo, il Partecipante ha facoltà di sottoscrivere quote di altri fondi istituiti e gestiti dalla SGR.</p> <p>La SGR ammette altresì la possibilità di operazioni di passaggio tra fondi programmato. Più in dettaglio, è previsto che il singolo partecipante che abbia richiesto l'immissione</p>

			<p>delle proprie quote nel certificato cumulativo può conferire l'incarico alla SGR di effettuare una serie di passaggi tra Fondi, in forma programmata, con cadenza mensile, trimestrale e semestrale.</p> <p>L'ammontare di ciascun passaggio tra fondi programmato non potrà essere inferiore a 50 euro.</p>
<p>- <i>Abbinamento alla stipulazione di servizio collaterali o a altri servizi</i></p>	<p>Non previsto</p>	<p>Non previsto</p>	<p>Abbinamento ai Servizi "IoProgetto", "IoConcretizzo" e "IoIncremento"</p>
<p><i>Sintesi delle differenze sostanziali</i></p>	<p>Le principali differenze sono legate alla previsione per i Fondi oggetto di fusione di un periodo di offerta iniziale nell'ambito del quale sono state sottoscritte le quote dei fondi medesimi.</p> <p>L'operazione di fusione non avrà impatti sulle modalità di sottoscrizione e sulla disciplina dei rimborsi, che resteranno pertanto immutate.</p>		

## **8. Possibile diluizione nei rendimenti**

L'operazione di fusione non produrrà impatti sui partecipanti in termini di diluizione dei rendimenti in considerazione della tendenziale omogeneità dei portafogli dei Fondi oggetto di fusione rispetto al Fondo ricevente e della ridotta dimensione del patrimonio dei Fondi oggetto di fusione rispetto al patrimonio del Fondo ricevente.

## **9. Regime fiscale**

L'operazione di fusione non produrrà impatti sul regime fiscale applicabile ai partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione. In particolare, l'attribuzione delle quote del Fondo ricevente ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione in cambio delle vecchie quote non rappresenta una forma di realizzo dell'investimento da parte dei partecipanti medesimi i quali, pertanto, non sono assoggettati ad alcuna ritenuta fiscale. Il costo medio ponderato delle nuove quote dovrà essere determinato riparametrando l'originario costo medio di sottoscrizione delle vecchie quote in funzione del rapporto di concambio.

## **10. Informazioni specifiche per i partecipanti ai Fondi oggetto di fusione**

Poiché le politiche d'investimento dei fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, la SGR non ritiene necessario procedere a un riequilibrio dei portafogli dei Fondi oggetto di fusione prima della data di efficacia dell'operazione.

I proventi eventualmente maturati dai Fondi oggetto di fusione successivamente alla data di chiusura dell'ultimo esercizio concluso prima della data di efficacia della fusione, per una migliore gestione operativa della fusione, non verranno distribuiti ai partecipanti ma resteranno compresi nel patrimonio dello stesso.

Con particolare riguardo al fondo oggetto di fusione denominato "*Investiper Cedola Giugno - 2022*" si evidenzia che, per una migliore gestione operativa della fusione, la cedola relativa al periodo 1° luglio 2021 - 30 giugno 2022 non verrà distribuita ai relativi quotisti ma rimarrà incorporata nel valore della quota del fondo, incidendo in modo positivo sul valore di concambio (o di rimborso nel caso degli investitori che dovessero decidere di presentare richiesta di disinvestimento) e determinando, dunque, l'assegnazione di un ammontare superiore di quote del Fondo ricevente.

## **11. Informazioni specifiche per i partecipanti al Fondo ricevente**

Poiché l'operazione di fusione coinvolge fondi aventi una politica di investimento differente, ma comunque compatibile, la SGR si riserva di procedere ad un riequilibrio del portafoglio del Fondo ricevente dopo l'efficacia dell'operazione.

### **C. DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE**

I partecipanti ai Fondi oggetto di fusione e al Fondo ricevente hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il rimborso delle loro quote. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di informazione e fino al 24 giugno 2022, inoltrando la relativa richiesta alla SGR per il tramite dei propri collocatori.

I partecipanti ai Fondi oggetto di fusione e al Fondo ricevente che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti al Fondo ricevente a partire dal 1° luglio 2022.

I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dal 29 agosto 2022, possono richiedere gratuitamente alla SGR copia della relazione del Depositario che attesti la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività del fondo, dell'eventuale conguaglio in denaro, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto, ovvero al 1° luglio 2022, inoltrando la relativa richiesta alla SGR per il tramite dei propri collocatori.

I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito <https://www.bccrisparmioeprevidenza.it>.

I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione possono richiedere informazioni aggiuntive direttamente alla SGR inviando una e-mail al seguente indirizzo: [info@bccrp.bcc.it](mailto:info@bccrp.bcc.it).

### **D. ASPETTI PROCEDURALI E DATA PREVISTA DI EFFICACIA DELL'OPERAZIONE**

Gli effetti della fusione decorreranno dal 1° luglio 2022.

Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale. In particolare, si provvederà:

- a calcolare il valore delle quote del Fondo ricevente e dei Fondi oggetto di fusione nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione (il “Giorno di Riferimento”);
- ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote di ciascuno dei Fondi oggetto di fusione e le quote del Fondo ricevente nel Giorno di Riferimento.

L'ultimo valore della quota dei Fondi oggetto di fusione sarà quello riferito al 30 giugno 2022; detto valore verrà calcolato il 1° luglio 2022.

La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al 1° luglio 2022, calcolata il 4 luglio 2022.

Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, la SGR comunicherà ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.

I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote dei Fondi oggetto di fusione potranno richiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dal 4 luglio 2022, presentandoli alla SGR mediante invio a mezzo raccomandata.

Il passaggio da ciascuno dei Fondi oggetto di fusione al Fondo ricevente avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i partecipanti.

Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, l'emissione e il rimborso delle quote dei Fondi oggetto di fusione sarà sospesa a partire dal 27 giugno 2022.

#### **E. INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE**

Si raccomanda la lettura delle informazioni chiave per gli investitori relative al Fondo ricevente, per le quali si rimanda al KIID fornito in allegato al presente Documento informativo.

#### **ALLEGATI:**

All.1 - Informazioni chiave per gli investitori relative al Fondo ricevente



## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Key Investor Information Document (KIID)



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### Investiper Obbligazionario Globale (ISIN:IT0001079398)

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato, gestito da BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A. ("SGR"), società appartenente al Gruppo Bancario Cooperativo ICCREA.

## OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

È un fondo obbligazionario flessibile, che persegue un obiettivo di crescita del capitale nel medio periodo (2–4 anni) mediante l'investimento del patrimonio in strumenti finanziari diversificati, subordinatamente a un obiettivo in termini di controllo del rischio.

Il Fondo si caratterizza per l'ampia discrezionalità concessa alla SGR, che determina la politica di investimento in relazione all'andamento ed alle prospettive delle economie e dei mercati finanziari dei singoli Paesi o di determinate aree geografiche. L'investimento in emittenti di uno stesso Paese ovvero di una stessa area geografica o di uno stesso settore merceologico può costituire anche la totalità del patrimonio del Fondo.

Il Fondo potrà essere investito, nell'interesse dei Partecipanti in obbligazioni ed in altri strumenti finanziari, emessi nei Paesi aderenti al Fondo Monetario Internazionale, nonché Taiwan. La composizione del portafoglio è orientata ad investimenti in strumenti obbligazionari e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, aventi un merito creditizio anche molto rischioso, ponendo questi ultimi costituire anche la totalità del Fondo, con un livello di rischio complessivo compatibile con l'indicatore sintetico di rischio del fondo. La valutazione sulla qualità dello standing creditizio, oltre che sulla base del rating, sarà effettuata - almeno con riferimento agli emittenti verso i quali sono detenute posizioni significative e che compongono una percentuale rilevante del portafoglio del Fondo - anche sulla base di ulteriori criteri di carattere qualitativo e/o quantitativo definiti nei processi interni di valutazione del merito creditizio adottati dalla SGR. Il Fondo può investire anche in ETF.

La SGR limita gli investimenti in taluni settori che hanno un compro-

vato impatto negativo sulla società, sull'ambiente e sulla governance (quali ad esempio armi e gioco d'azzardo).

Le aree geografiche oggetto d'investimento sono principalmente i Paesi OCSE e, in modo contenuto, i Paesi non OCSE.

Per il conseguimento dell'obiettivo d'investimento il Fondo può utilizzare anche strumenti finanziari derivati, nonché tecniche d'investimento e strumenti finanziari particolari sia per finalità di copertura che per finalità di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati per finalità di investimento non potrà comunque superare il 100% del valore netto del Fondo.

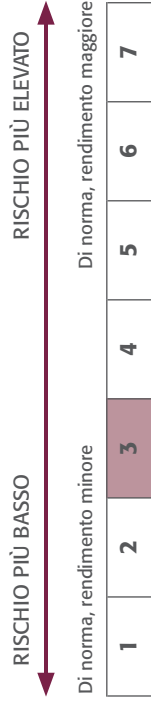
I titoli oggetto di investimento possono essere denominati in valute estere e in Euro. Il rischio di cambio rispetto all'Euro può essere coperto, totalmente o parzialmente, anche attraverso il ricorso a strumenti finanziari derivati il cui effetto sul rendimento si limita a ridurre od escludere l'impatto delle variazioni dei tassi di cambio sulla performance del fondo. Non è possibile escludere una perdita di valore dovuta alle oscillazioni dei tassi di cambio.

Il fondo è a distribuzione dei ricavi.

La distribuzione dei proventi avviene secondo le modalità stabilite dal Regolamento di Gestione. L'ammontare dei proventi oggetto di distribuzione potrebbe essere superiore al risultato conseguito dal Fondo in termini di variazione assoluta (positiva) del valore unitario della quota nel relativo periodo di riferimento, rappresentando, in tal caso, un rimborso parziale del valore delle quote.

È possibile richiedere in qualsiasi giorno lavorativo il rimborso totale o parziale delle quote possedute.

## PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Il profilo di rischio/rendimento del Fondo è rappresentato da un indicatore sintetico che classifica il Fondo su una scala da 1 a 7. Il Fondo è classificato nella categoria 3 sulla base del limite di rischio (VaR Massimo) assegnato al fondo.

La sequenza numerica, in ordine ascendente da sinistra a destra, rappresenta i livelli di rischio/rendimento dal più basso al più elevato.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.

Di seguito si indicano i rischi rilevanti per il Fondo che non sono adeguatamente rappresentati dall'indicatore sintetico:

**Rischio di credito:** il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario in cui investe il fondo non assolvga agli obblighi di rimborso del capitale e/o di pagamento degli interessi maturati.

**Rischio di liquidità:** il rischio che in certe situazioni di mercato gli strumenti finanziari in cui investe il fondo non si trasformino prontamente in moneta senza perdita di valore.

**Rischio di controparte:** il Fondo utilizza per la gestione del rischio di cambio contratti di currency forwards principalmente con una controparte di gruppo di adeguato standing ma che tuttavia potrebbe non essere in grado di adempiere le obbligazioni assunte.

## SPESE

Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo e i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
<b>Spese di sottoscrizione</b>	1,00%
<b>Spese di rimborso</b>	Non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito	
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
<b>Spese correnti</b>	1,180%

## SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

<b>Commissioni legate al rendimento</b>	10% dell'incremento assoluto del valore della quota del Fondo rispetto al valore più elevato mai "raggiunto" ("high-water mark" - "HWM") dalla quota medesima a decorrere dalla data di avvio del Fondo per il minor ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo dell'ultimo giorno del periodo cui si riferisce la <i>performance</i> e il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo cui si riferisce la <i>performance</i> (c.d. commissione di <i>performance</i> ). L'importo applicato nel corso dell'ultimo esercizio è pari allo 0,000%.
---	--

Le **spese di sottoscrizione** riportate rappresentano l'importo massimo eventualmente dovuto. In alcuni casi, le spese potrebbero risultare inferiori: si invitano gli investitori a rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore per avere ulteriori informazioni circa l'effettivo importo delle spese.

Le **spese correnti** possono variare da un anno all'altro. Esse non includono:

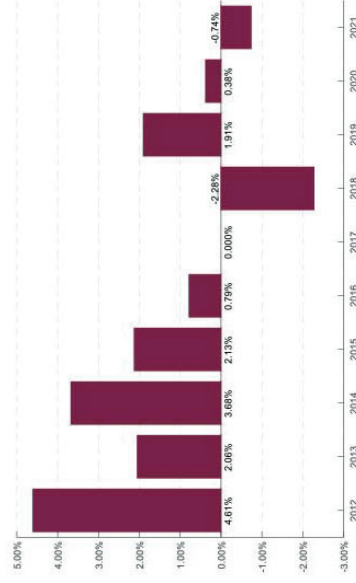
- oneri fiscali;
- commissioni legate al rendimento;
- costi di negoziazione, salvo il caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute a fronte dell'acquisto di quote di altri OICR.

**L'indicazione delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, conclusi in data 30 dicembre 2021 e il relativo importo può variare di anno in anno. La relazione annuale del Fondo per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.**

Le **commissioni legate al rendimento** prevedono una commissione di *performance* che viene applicata quando il valore della quota del Fondo sia aumentato e sia superiore al c.d. high-water mark ("HWM") assoluto, ovvero al valore della quota più elevato mai raggiunto a decorrere dalla data di avvio dell'operatività del singolo Fondo. **Per maggiori informazioni sulle spese, comprese le informazioni sulle commissioni legate al rendimento e come esse vengono calcolate, si invitano gli investitori a consultare la Parte I, Sezione c) del prospetto del Fondo, reperibile sul sito internet della SGR [www.bccrisparmioprevidenza.it](http://www.bccrisparmioprevidenza.it)**

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Investiper Obbligazionario Globale  
Rendimento annuo del Fondo



## INFORMAZIONI PRATICHE

La banca depositaria del Fondo è BFF Bank S.p.A.

Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare il prospetto, l'ultima relazione annuale, le relazioni semestrali successive e il regolamento di gestione del Fondo, redatti in lingua italiana. Copia di tali documenti può essere richiesta gratuitamente alla SGR ed è disponibile sul sito internet della medesima, [www.bccrisparmioprevidenza.it](http://www.bccrisparmioprevidenza.it). Il valore unitario della quota è pubblicato quotidianamente sul sito internet della SGR, [www.bccrisparmioprevidenza.it](http://www.bccrisparmioprevidenza.it)

Il Fondo è sottoposto alla disciplina fiscale italiana che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le

In ragione delle modifiche regolamentari intervenute a far data dal 3 dicembre 2012 il risultato precedente a tale data è stato ottenuto in circostanze non più valide.

Le performance storiche sono state calcolate in euro.

Il Fondo è stato istituito in data 17 aprile 1996 ed è operativo dal 28 Ottobre 1996.

I dati di rendimento del Fondo non includono le spese di sottoscrizione.

Dal 1° luglio 2011, la tassazione è a carico dell'investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito internet [www.bccrisparmioprevidenza.it](http://www.bccrisparmioprevidenza.it)

Una copia cartacea o su altro supporto durevole di tali informazioni sarà resa disponibile, gratuitamente, agli investitori che ne facciano richiesta alla SGR.

*BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.*

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A. è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza della Banca d'Italia e della Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide dal 28 febbraio 2022.