

I punti di forza

Il fondo **Investiper Obbligazionario PIR** appartiene alla gamma di fondi comuni di investimento istituiti e gestiti da BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A.



Il vantaggio fiscale* è la chiave dell'investimento nei PIR. I redditi generati da questi prodotti finanziari **non sono soggetti a tassazione**. Ai PIR non si applica l'imposizione fiscale dei redditi di capitale e **non sono soggetti all'imposta di successione**.



Variabilità dell'allocazione in funzione delle attese sulle dinamiche macroeconomiche e **ricerca delle migliori opportunità di investimento** nella selezione dei titoli e degli OICR target.



Monitoraggio continuo del portafoglio del Fondo, sia con strumenti quantitativi che qualitativi.



Scegliendo i PIR l'investitore può contribuire allo sviluppo e alla **promozione dell'industria** italiana col suo tessuto di eccellenza.

*La possibilità di godere dei benefici fiscali è subordinata alla sussistenza delle condizioni previste dalla normativa di riferimento PIR.

BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A. è una società di gestione del risparmio appartenente al Gruppo BCC ICCREA, iscritta al n.9 dell'Albo delle Società di Gestione del Risparmio - Sezione gestori di OICVM tenuto dalla Banca d'Italia, con sede legale e direzione generale in Milano, Via Carlo Esterle 9/11 e sito internet www.bccrisparmioeprevidenza.it.



www.bccrisparmioeprevidenza.it

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Il presente documento è stato redatto da BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A. a scopo meramente informativo. Il suo contenuto non costituisce e non deve essere interpretato come una consulenza in materia di investimenti, ovvero un'offerta o invito alla sottoscrizione di strumenti finanziari. Il fondo "Investiper Obbligazionario PIR" ("Fondo") appartiene alla gamma di fondi comuni di investimento mobiliare aperti di diritto italiano, armonizzati ai sensi della Direttiva 2009/65/CE ("Fondi Comuni"), istituiti e gestiti da BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A., società di gestione del risparmio appartenente al Gruppo BCC ICCREA ("Società di gestione"). Investire nel Fondo significa acquisire quote del Fondo medesimo e non di una determinata attività sottostante al Fondo come i titoli obbligazionari emessi da singole società. Queste ultime, infatti, rappresentano soltanto le attività sottostanti detenute dal Fondo. **Ogni investimento comporta dei rischi. Il valore degli investimenti e i proventi da essi derivanti possono variare secondo le condizioni di mercato. Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento in merito al Fondo, è necessario leggere il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (il "KID"), e il modulo di sottoscrizione, così come il Regolamento di gestione.** Questi documenti, che descrivono anche i diritti degli investitori possono essere ottenuti in qualsiasi momento, gratuitamente sul sito web della Società di gestione (www.bccrisparmioeprevidenza.it) e presso i soggetti incaricati del collocamento. È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti presso la Società di gestione, su richiesta. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro. **Materiale aggiornato al 05/2025.**



L'eccellenza italiana che cresce con te

Con **Investiper Obbligazionario PIR** investi nelle imprese italiane godendo di interessanti benefici fiscali.



Cosa sono i Piani Individuali di Risparmio

I Piani Individuali di Risparmio ("PIR") sono una forma di investimento dedicata alle persone fisiche residenti fiscalmente in Italia, introdotti dalla Legge 11 dicembre 2016, n. 232, come nel tempo integrata e modificata. Gli investimenti possono essere effettuati al di fuori dell'esercizio di impresa.

Agevolazione fiscale

Investire in un fondo coerente con la normativa PIR, nel rispetto dei vincoli temporali di detenzione dell'investimento, consente di beneficiare dell'**esenzione della tassazione sui redditi finanziari**, quantificabili come redditi di capitale o come redditi diversi di natura finanziaria derivanti dagli investimenti effettuati nel fondo stesso.

Sono esclusi dall'agevolazione i redditi derivanti dal possesso di partecipazioni qualificate. Inoltre, in caso di trasferimento per successione, gli strumenti finanziari detenuti nel PIR sono esentati dall'imposta di successione.

Esempio*

Piano d'Investimento del Capitale (PIC):
40.000 euro;
Ipotesi rendimento del 4% semplice annuo;
Plusvalenza di 8.000 euro dopo 5 anni;
Vantaggio fiscale in caso di disinvestimento di 2.080 euro.

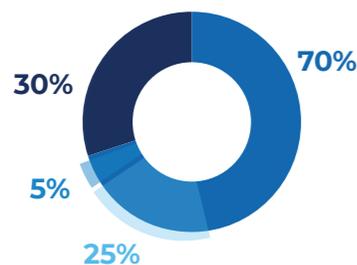
*L'esempio non ha lo scopo di illustrare le ipotesi di rendimento future ma di rendere esclusivamente più comprensibile il meccanismo del vantaggio fiscale.

Vincoli per l'investitore

- Ogni persona fisica può aprire più di un PIR e potrà investire **fino a 40.000€/anno entro il limite complessivo di 200.000€.**
- Ciascun PIR potrà avere solo un titolare.
- Per usufruire del **beneficio fiscale**, le somme investite nel PIR dovranno essere mantenute investite nel Fondo **per almeno 5 anni.**

Vincoli di investimento

I fondi che rispettano la normativa PIR devono investire principalmente verso strumenti finanziari di imprese italiane e di imprese comunitarie con stabile organizzazione in Italia.



In particolare, almeno il 70% del fondo deve essere investito in:

- strumenti finanziari emessi da società quotate italiane o comunitarie con stabile organizzazione in Italia, di cui almeno il 25% deve essere investito in titoli non presenti nell'indice principale (es. FTSE Mib nel caso di titoli quotati in Italia) e almeno il 5% deve essere investito in small cap non quotate né nell'indice principale (FTSE Mib o equivalenti), né nel FTSE Mid Cap (o indice equivalente); e/o
- in OICR che si qualificano espressamente e formalmente come "OICR PIR compliant", ossia OICR che rispettano e osservano le regole imposte dalla normativa PIR.

I principali rischi

Ogni investimento comporta dei rischi. Di seguito sono rappresentati i principali rischi che caratterizzano il Fondo Investiper Obbligazionario PIR

• **Rischio di credito:**

rappresenta il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non corrisponda alla scadenza, in tutto o in parte, il capitale o gli interessi maturati. Il deterioramento del merito creditizio dell'emittente può causare oscillazioni del valore dello strumento, con possibili impatti negativi sul comparto.

• **Rischio di tasso di interesse:**

consiste nella possibilità che eventuali variazioni dei tassi di interesse di mercato influenzino il valore degli strumenti di debito con potenziali conseguenze negative per il patrimonio del comparto e per il valore unitario delle azioni.

• **Rischio di gestione:**

consiste nella possibilità che le strategie di investimento e di analisi dei rischi utilizzate del soggetto gestore spingano lo stesso a prendere decisioni di investimento per le quali non è possibile garantire i risultati desiderati.

• **Rischio di mercato:**

è il rischio che il valore di un investimento subisca variazioni negative a causa dei cambiamenti nelle condizioni economiche, politiche o di mercato. Questi cambiamenti possono influire sul prezzo degli attivi finanziari che compongono un portafoglio.

• **Rischio di liquidità:**

si riferisce al rischio connesso alla difficoltà di smobilizzare una posizione, che dipende dalla disponibilità di controparti disposte ad acquistare gli strumenti in cui è investito il comparto. In assenza di un numero sufficiente di controparti, la vendita degli strumenti illiquidi potrebbe avvenire a un prezzo significativamente inferiore al loro valore nominale.

• **Investimenti in titoli di reddito fisso:**

prevedono il pagamento di cedole periodiche e la restituzione del capitale nominale al termine del periodo. Gli investimenti in titoli a reddito fisso emessi da entità di paesi diversi e denominati in valute differenti possono offrire vantaggi potenziali ma comportano anche rischi significativi, tra cui quelli legati alle fluttuazioni valutarie.

• **Investimenti in titoli ibridi:**

gli investimenti in titoli ibridi si riferiscono a strumenti finanziari che combinano caratteristiche di due o più categorie di strumenti. In generale, il capitale da restituire o il tasso di interesse dipendono da indici, valute, tassi di interesse o altri parametri economici, con fluttuazioni legate a tali variabili.

Investiper Obbligazionario PIR

È un fondo che persegue una politica di investimento orientata esclusivamente verso titoli di natura monetaria e obbligazionaria emessi da imprese italiane o imprese comunitarie con stabile organizzazione in Italia.

La Classe PIR del Fondo rientra tra gli investimenti qualificati destinati alla costituzione di PIR.

ISIN	IT0005647703 (classe PIR)
Gestione dei proventi ¹	Accumulazione
Spese correnti ²	1,09
Comm. di sottoscrizione	Non prevista
Comm. di rimborso	Non prevista
Profilo di rischio (SRI) da KID ³	3 su 7

1 - La gestione dei proventi del Fondo ad accumulazione si verifica quando gli eventuali proventi realizzati nella gestione del Fondo non vengono distribuiti agli investitori ma restano ricompresi nel patrimonio del Fondo stesso.

2 - Per costi ricorrenti si intendono i costi annuali a carico del Fondo. Sono costi ricorrenti la commissione di gestione e gli altri costi amministrativi o di esercizio legati al funzionamento del Fondo e le commissioni di transazione, ossia i costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al Fondo. Per il dettaglio completo degli oneri a carico del Fondo, si rimanda al KID e alla documentazione d'offerta relativa al Fondo.

3 - L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. L'indicatore potrebbe variare nel tempo. Non vi è alcuna garanzia di protezione del capitale originariamente investito. Per ulteriori dettagli, si rinvia al KID e all'ulteriore documentazione di offerta del Fondo.