

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Investiper Obbligazionario PIR\_classe PIR - PIC

**Emittente:** BCC Risparmio&Previdenza SGR

**ISIN:** IT0005647703

**Sito web:** [www.bccrisparmioeprevidenza.it](http://www.bccrisparmioeprevidenza.it)

**Numero di telefono:** (+39) 02 43028.600

Consob è responsabile della vigilanza di BCC Risparmio&Previdenza in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

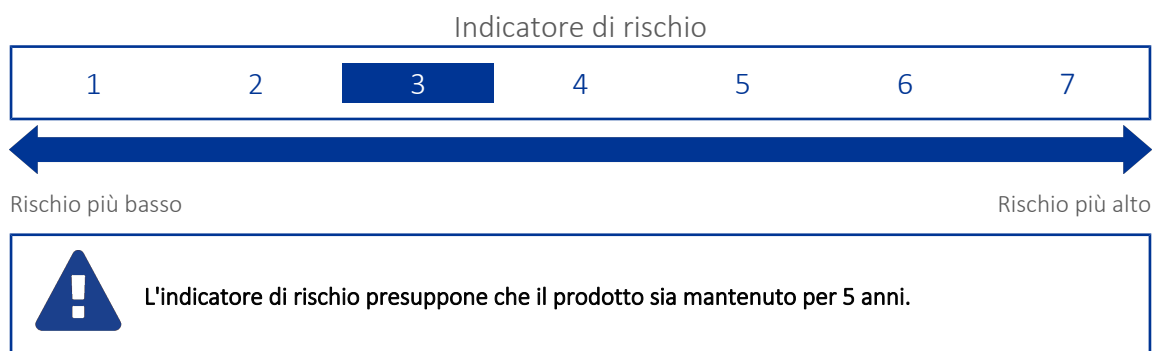
Il presente PRIIP è autorizzato in Italia.

**Data di realizzazione del KID:** 30/04/2025

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato
- **Termine:** Il fondo non prevede una scadenza
- **Obiettivi:** Investiper Obbligazionario PIR è un fondo obbligazionario privo di parametro di riferimento (benchmark), il cui scopo è l'investimento collettivo in strumenti finanziari diversificati delle somme versate dai Partecipanti, con l'obiettivo di crescita del capitale in un orizzonte temporale di 5 anni. Il Fondo persegue una politica di investimento orientata principalmente verso strumenti finanziari emessi da imprese italiane, ovvero verso OICR che presentino una politica di investimento orientata principalmente verso strumenti finanziari emessi da imprese italiane. Il Fondo investe almeno il 70% dell'attivo negli strumenti finanziari e/o negli OICR di seguito indicati ("Investimenti Qualificati"), dovendo rispettare tale condizione, in ciascun anno solare, per almeno i due terzi dell'anno stesso. Più in particolare il Fondo investe: (1) in strumenti emessi o stipulati con imprese che svolgono attività diverse da quella immobiliare, residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabili organizzazioni nel territorio dello Stato italiano. Tali strumenti finanziari saranno rappresentati per almeno il 25% da strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e per almeno un ulteriore 5% da strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati; (2) in OICR la cui politica di investimento preveda espressamente il rispetto dei seguenti vincoli (qualificandosi formalmente come fondi coerenti con la normativa sui PIR): almeno il 70% dell'attivo dell'OICR è investito in strumenti finanziari, emessi o stipulati con imprese che svolgono attività diverse da quella immobiliare, residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo con stabili organizzazioni nel territorio dello Stato italiano; tali strumenti finanziari sono rappresentati, per almeno il 17,5% dell'attivo dell'OICR, da strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e per almeno un ulteriore 3,5% dell'attivo dell'OICR, da strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati. La composizione del portafoglio del Fondo è orientata all'investimento in titoli di natura monetaria e obbligazionaria, anche molto rischiosi, con un rischio complessivo compatibile con il livello di rischio del Fondo, nonché verso parti di OICR obbligazionari e monetari. Resta precluso l'investimento in titoli rappresentativi del capitale di rischio. Nell'ambito degli investimenti diversi dagli Investimenti Qualificati, la SGR ha facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati, esclusivamente con finalità di copertura dei rischi insiti negli Investimenti Qualificati.
- **Tipo di investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** La partecipazione al Fondo è consentita sia agli investitori retail che professionali.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato del credito influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro

intero investimento o parte di esso.

- Se l'emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000 |                                            |                               |                               |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari                                                                         |                                            | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Minimo                                                                          | Non esiste un rendimento minimo garantito. |                               |                               |
| Stress                                                                          | Possibile rimborso al netto dei costi      | € 8.070                       | € 7.900                       |
|                                                                                 | Rendimento medio per ciascun anno          | -19,29%                       | -4,59%                        |
| Sfavorevole                                                                     | Possibile rimborso al netto dei costi      | € 8.070                       | € 8.140                       |
|                                                                                 | Rendimento medio per ciascun anno          | -19,29%                       | -4,02%                        |
| Moderato                                                                        | Possibile rimborso al netto dei costi      | € 10.050                      | € 9.000                       |
|                                                                                 | Rendimento medio per ciascun anno          | 0,54%                         | -2,08%                        |
| Favorevole                                                                      | Possibile rimborso al netto dei costi      | € 10.980                      | € 10.690                      |
|                                                                                 | Rendimento medio per ciascun anno          | 9,78%                         | 1,35%                         |

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2017 e ottobre 2022.  
Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2018 e novembre 2023.  
Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

## Cosa accade se non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 111                         | € 543                         |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 1,1%                          | 1,1% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -1% prima dei costi e al -2,1% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita |                                                                | In caso di uscita dopo 1 anno |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Costi di ingresso                        | 2 Euro di diritti fissi.                                       | € 2                           |
| Costi di uscita                          | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. | € 0                           |

#### Costi correnti registrati ogni anno

|                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                        |       |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | 1,09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                                                                                       | € 109 |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | 0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. | € 1   |

#### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

|                                                        |              |     |
|--------------------------------------------------------|--------------|-----|
| <b>Commissioni di performance [e carried interest]</b> | Non previste | € 0 |
|--------------------------------------------------------|--------------|-----|

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

È possibile richiedere il rimborso delle quote in qualsiasi giorno lavorativo senza dover fornire alcun preavviso.

### Come presentare reclami?

Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo riguardante il prodotto ovvero la condotta della SGR in qualità di ideatore del prodotto, l'investitore potrà presentare tale reclamo a SGR utilizzando una delle seguenti modalità:

(i) lettera raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Via Carlo Esterle 9/11 – 20127 Milano;

(ii) posta elettronica all'indirizzo e-mail: [info@bccrp.bcc.it](mailto:info@bccrp.bcc.it). La SGR deve rispondere entro 60 giorni ai reclami aventi ad oggetto i servizi di investimento. Se il reclamo è ritenuto fondato, la SGR deve comunicarlo in forma scritta al cliente precisando i tempi tecnici entro i quali si impegna a provvedere alla risoluzione del problema segnalato. In caso contrario, qualora SGR ritenesse il reclamo infondato, dovrà esporre le ragioni del mancato accoglimento.

### Altre informazioni rilevanti

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le 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 di remunerazione, qualora detto comitato sia stato istituito, sono disponibili sul sito web della Società [www.bccrisparmioeprevidenza.it](http://www.bccrisparmioeprevidenza.it). Una copia cartacea contenente tali informazioni sarà fornita gratuitamente agli investitori che ne faranno richiesta.