

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 Bilanciato 50 (ISIN: IT0001179297)

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 bilanciato, il cui obiettivo è l'accrescimento del capitale nel medio-lungo periodo (4-6 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 e alle prospettive delle economie e dei mercati finanziari dei singoli Paesi o di determinate aree geografiche, potendo costituire l'investimento verso emittenti di uno stesso Paese ovvero di una stessa area geografica o di uno stesso settore merceologico anche la totalità del patrimonio del Fondo.

Il Fondo può essere investito in azioni, obbligazioni e altri strumenti finanziari emessi nei Paesi aderenti al Fondo Monetario Internazionale, nonché Taiwan. La composizione del portafoglio è orientata ad investimenti in strumenti azionari, col limite massimo del 70%, e in strumenti obbligazionari e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, aventi un merito creditizio anche molto rischioso, 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.

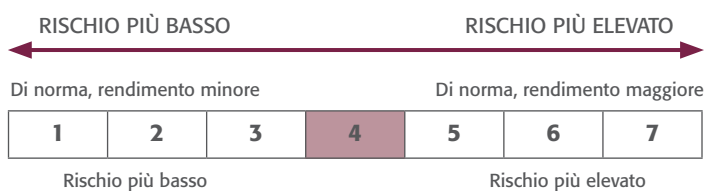
Le aree geografiche d'investimento sono principalmente i Paesi OCSE e, in modo contenuto, i Paesi non OCSE. Per il conseguimento dell'obiettivo d'investimento possono essere utilizzati anche strumenti finanziari derivati, nonché tecniche d'investimento e strumenti finanziari particolari sia per finalità 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 sono 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 capitalizzazione dei proventi.

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 4 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 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.

Rischi operativi: parte degli attivi del Fondo risulta costituita da crediti di imposta; il Fondo è quindi esposto per variazioni negative dei prezzi o per riscatti superiori alle sottoscrizioni al rischio di non poter liquidare in cash eventuali riscatti futuri.

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

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	
Spese di sottoscrizione	1,50%
Spese di rimborso	Non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito	
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti	1,68%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissioni legate al rendimento	10% dell'incremento assoluto del valore della quota rispetto al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dalla data di avvio del Fondo 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 (c.d. provvigione di incentivo). L'importo applicato nel corso dell'ultimo esercizio è pari allo 0,06%.

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:

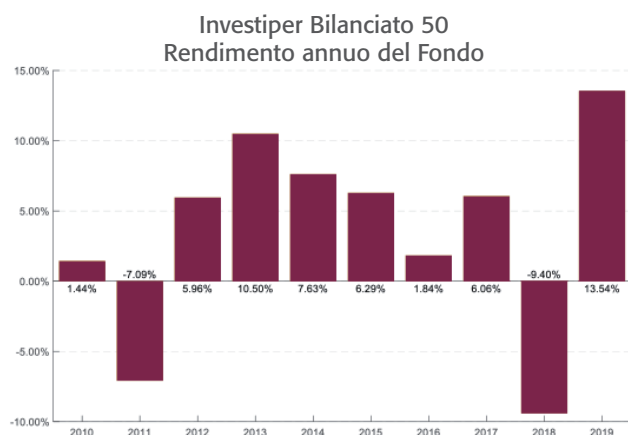
- oneri fiscali;
- commissioni legate al rendimento;
- costi di negoziazione, salvo il caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute a fronte dell'acquisto di quote di altri OICR.

L'indicazione delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, conclusosi in data 30 dicembre 2019 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 provvigione di incentivo che viene applicata quando il valore della quota del Fondo sia aumentato e sia superiore al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dalla data di avvio dell'operatività del 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.bccrisparmioe previdenza.it

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



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 22 marzo 2000 ed è operativo dal 1° Giugno 2001.

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.

INFORMAZIONI PRATICHE

La banca depositaria del Fondo è DEPOBank - Banca Depositaria Italiana 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.bccrisparmioe previdenza.it

Il valore unitario della quota è pubblicato quotidianamente sul sito internet della SGR, www.bccrisparmioe previdenza.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 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.bccrisparmioe previdenza.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 2020.