

Offerta al pubblico
di quote del fondo comune
di investimento mobiliare
aperto di diritto italiano
rientrante nell'ambito
di applicazione della
Direttiva 2009/65/CE

Investiper Cedola Marzo - 2022

Si raccomanda la lettura del Prospetto – costituito dalla Parte I (Caratteristiche del fondo e modalità di partecipazione), dalla Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio/rendimento e costi del fondo) – messo gratuitamente a disposizione dell'investitore su richiesta del medesimo per le informazioni di dettaglio.

Il Regolamento di Gestione del fondo forma parte integrante del Prospetto, al quale è allegato.

Il Prospetto è volto ad illustrare all'investitore le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

Data di deposito in Consob: 26 febbraio 2021

Data di validità: dal 5 marzo 2021

La pubblicazione del Prospetto non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

Avvertenza: La partecipazione al fondo comune di investimento è disciplinata dal Regolamento di Gestione del fondo.

Avvertenza: Il Prospetto non costituisce un'offerta o un invito in alcuna giurisdizione nella quale detti offerta o invito non siano legali o nella quale la persona che venga in possesso del Prospetto non abbia i requisiti necessari per aderirvi. In nessuna circostanza il Modulo di sottoscrizione potrà essere utilizzato se non nelle giurisdizioni in cui detti offerta o invito possano essere presentati e tale Modulo possa essere legittimamente utilizzato.

Parte I del Prospetto

*Caratteristiche del Fondo
e modalità di partecipazione*

Investiper Cedola Marzo - 2022

Data di deposito in Consob della Parte I: 26 febbraio 2021

Data di validità della Parte I: 5 marzo 2021

Indice

A) INFORMAZIONI GENERALI.....	2
1. La SGR e il gruppo di appartenenza.....	2
2. Il Depositario.....	5
3. La società di revisione legale.....	6
4. Gli intermediari distributori.....	6
5. Il fondo.....	6
6. Modifiche della Strategia e della politica di investimento.....	7
7. Informazioni sulla normativa applicabile.....	7
8. Altri Soggetti.....	7
9. Rischi generali connessi alla partecipazione al fondo.....	8
10. Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione del personale.....	8
B) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO.....	10
11. Tipologia, parametro di riferimento, periodo minimo raccomandato, profilo di rischio/ rendimento, politica di investimento e rischi specifici del fondo.....	10
C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE).....	13
12. Oneri a carico del sottoscrittore e oneri a carico del fondo.....	13
13. Agevolazioni finanziarie.....	14
14. Regime fiscale.....	14
D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE/RIMBORSO.....	16
15. Modalità di sottoscrizione delle quote.....	16
16. Modalità di rimborso delle quote.....	17
17. Procedure di sottoscrizione e rimborso.....	17
E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE.....	18
18. Valorizzazione dell'investimento.....	18
19. Informativa ai partecipanti.....	18
20. Ulteriore informativa disponibile.....	18
ALLEGATO 1 – ELENCO DEGLI INTERMEDIARI DISTRIBUTORI.....	19

A) Informazioni generali

1. LA SGR E IL GRUPPO DI APPARTENENZA

BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A. (di seguito, la “**SGR**”), appartenente al gruppo bancario ICCREA, di nazionalità italiana, con sede legale e direzione generale in Milano, Via Carlo Esterle n. 9/11, tel. 02-430281, sito *internet*: www.bccrisparmioeprevidenza.it, e-mail: info@bccrp.bcc.it, è la Società di Gestione del Risparmio che ha istituito e gestisce il fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato ai sensi della Direttiva 2009/65/CE denominato *Investiper Cedola Marzo - 2022* (di seguito denominato il “**Fondo**”) e cura l’amministrazione dei rapporti con i partecipanti.

La SGR è stata costituita in data 9 maggio 1984, con atto del notaio dottor Franco Liguori n. 48768 depositato presso il tribunale di Milano, ed è iscritta al n. 9 dell’Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto presso la Banca d’Italia. La durata della SGR è stabilita, salvo proroga, al 31 dicembre 2100 e la chiusura dell’esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

Il capitale sociale, pari ad Euro 8.500.000,00 (ottomilionicinquecentomila/00), interamente sottoscritto e versato, è detenuto per il 100% da ICCREA Banca S.p.A. – Roma.

La SGR svolge le seguenti attività:

- prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio realizzata attraverso la promozione, istituzione e organizzazione di fondi comuni d’investimento e l’amministrazione dei rapporti con i partecipanti, nonché la gestione del patrimonio di OICR, di propria o altrui istituzione, mediante l’investimento avente ad oggetto strumenti finanziari, crediti o altri beni mobili o immobili;
- prestazione del servizio di gestione di portafogli;
- istituzione e gestione di fondi pensione;
- gestione in regime di delega conferita da parte di soggetti che prestano il servizio di gestione di portafogli di investimento e da parte di organismi di investimento collettivo italiani ed esteri;
- commercializzazione di quote o azioni di OICR di propria o altrui istituzione;
- prestazione delle attività connesse e strumentali previste dalla regolamentazione secondaria tempo per tempo vigente emanata dalle Autorità di vigilanza e di controllo.

ORGANO AMMINISTRATIVO

L’organo amministrativo della SGR è il Consiglio di Amministrazione composto da 7 (sette) membri che durano in carica 3 (tre) esercizi e sono rieleggibili. L’attuale Consiglio di Amministrazione, nominato con delibere dell’Assemblea dei Soci della SGR del 31.03.2020 per il triennio 2020/2022, è così composto:

Combi Giovanni, nato a Lecco (LC) il 19/10/1970 – Presidente del Consiglio di Amministrazione, come da delibera dell’Assemblea dei Soci del 28.03.2017.

Laurea in Economia e Commercio.

Libero professionista.

In precedenza ha svolto attività di membro del Consiglio di Amministrazione della BCC di Cremona e di membro del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Controlli Interni e del Comitato Esecutivo di Iccrea Holding SpA nonché di membro del Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione Nazionale per il Personale delle Banche di Credito Cooperativo.

Attualmente ricopre anche la carica di Vice Presidente della Banca della Valsassina C.C.

Noacco Gilberto, nato a Udine (UD) l'11/11/1961 – Amministratore, come da nomina per cooperazione deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 31.10.2017.

Diploma di ragioniere.

In precedenza ha svolto attività di Amministratore presso Assicura Group Srl, Centrale Finanziaria del Nord - Est S.p.A., Cassa Centrale delle BCC del Nord - Est S.p.A., Nord – Est Asset Management S.A. – NEF Found – Lussemburgo, Assicura Srl e Assicura Agenzia Srl nonché di Direttore Generale della Federazione delle BCC del Friuli Venezia Giulia e di Responsabile Processo Mercato, Ufficio Crediti Speciali e Marketing/Consulenza sulle Agevolazioni presso la suddetta Federazione.

Attualmente ricopre anche la carica di Direttore Generale del Credito Cooperativo Friuli S.C.

Borroni Mariarosa, nata a Saronno (VA) il 24 novembre 1960 – Amministratore indipendente, come da delibera dell'Assemblea dei Soci del 31.03.2020.

Laurea in Economia e Commercio.

Professore Universitario.

In precedenza ha svolto attività di consigliere di amministrazione indipendente presso Aperta SGR (gruppo Credito Valtellinese) e presso Credito Valtellinese (capogruppo Gruppo Credito Valtellinese).

Attualmente svolge attività di insegnamento universitario di in materie economiche.

Cardona Luigi, nato a Napoli (NA) il 04/07/1948 – Amministratore, come da delibera dell'Assemblea dei Soci del 28.03.2017.

Laurea in Giurisprudenza, iscritto all'Albo dei Revisori.

In precedenza ha svolto attività di controllo su enti bancari e finanziari presso la Banca d'Italia ed ha ricoperto il ruolo di Direttore Centrale di Iccrea Holding SpA nonché di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Iccrea Sme Cart Srl e di Agri Cart 4 Finance Srl.

Attualmente ricopre anche la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Agri Securities Srl.

Talato Gianluca, nato a Piove di Sacco (PD) il 13 agosto 1972 – Amministratore, come da delibera dell'Assemblea dei Soci del 31.03.2020.

Laurea in Scienze Politiche, indirizzo economico.

In precedenza ha ricoperto il ruolo di Responsabile Direzione Private&Affluent in primarie banche (Che Banca SpA, Barclays, Antonveneta Private Banking, Unicredit Private Banking).

Attualmente ricopre anche la carica di Responsabile della Divisione Private&Wealth Management del GBCI.

Perrone Andrea, nato a Cuggiono (MI) il 01/09/1968 – Amministratore indipendente, come da delibera dell'Assemblea dei Soci del 28.03.2017.

Laurea in Giurisprudenza.

Attualmente ricopre anche la carica di Ordinario di Diritto Commerciale presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano.

Bartolini Luca, nato a Genova (GE) il 20/10/1952 – Amministratore, come da delibera dell'Assemblea dei Soci del 28.03.2017.

Laurea in Scienze Politiche.

In precedenza ha svolto attività di membro del Consiglio di Amministrazione della Federazione Toscana delle Banche di Credito Cooperativo e di Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione di Assicooper Toscana.

Attualmente ricopre anche la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Banca dell'Elba C.C.

ORGANO DI CONTROLLO

L'organo di controllo della SGR è il Collegio Sindacale, composto da 5 (cinque) membri, che durano in carica 3 (tre) anni e sono rieleggibili. L'attuale Collegio Sindacale, nominato con delibera dell'Assemblea dei Soci della SGR del 31.03.2020 per il triennio 2020/2022, è così composto:

Luigi Gaspari, nato a Roma il 14.09.1956 – Presidente;

Riccardo Andriolo, nato a Como (CO), l'11.02.1975 - Sindaco effettivo.

Maurizio de Magistris, nato a Napoli il 19 aprile 1958 – Sindaco effettivo;

Fabio Bernardi, nato a Roma il 16.12.1969 – Sindaco supplente.

Marco Maffei, nato a Padova il 25 dicembre 1964 - Sindaco supplente.

FUNZIONI DIRETTIVE

Dal 1° marzo 2013, Direttore Generale della SGR è Vincenzo Palli, nato a Faenza (RA) il 03.06.1958. Da marzo 2010, Consigliere Delegato, dopo una breve esperienza nell'Industria, è cresciuto professionalmente per oltre 20 anni nelle BCC arrivando a ricoprire il ruolo di Responsabile Finanza; diventa Direttore Area Mercato in Iccrea Holding S.p.A. nel 2005 per poi assumere, sempre nella Capogruppo, il ruolo di coordinatore del segmento *retail*, entrando nei Consigli di Amministrazione di tutte le Società del segmento: BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A., BCC Vita, BCC Assicurazioni, BCC Credito Consumo e BCC Retail. Nel contempo è sempre stato attivo nel mondo dell'associazionismo degli operatori dei mercati finanziari, con presenza nei consigli direttivi prima di Assobat, poi di Assiom e ora nel consiglio direttivo e nel consiglio di presidenza di Assiom-Forex.

FUNZIONI AFFIDATE A TERZI IN OUTSOURCING

Le funzioni aziendali di Revisione Interna e di gestione dei Servizi Informatici sono affidate in outsourcing, rispettivamente, alla unità organizzativa "Controlli" della Capogruppo Iccrea Banca S.p.A. e alla società BFF Bank S.p.A., Unione Fiduciaria S.p.A e Corvallis S.p.A.

ALTRI FONDI ISTITUITI E GESTITI DALLA SGR

La SGR, oltre al Fondo di cui al presente Prospetto, ha istituito e gestisce:

- i) i fondi comuni di investimento mobiliare aperti armonizzati del Sistema Aureo: "BCC Monetario", "BCC Risparmio Obbligazionario", "BCC Crescita Bilanciato", "BCC Investimento Azionario", "BCC Selezione Risparmio", "BCC Selezione Opportunità", "BCC Selezione Crescita", "BCC Selezione Investimento", "Aureo Cedola I - 2016", "Aureo Cedola II - 2017", "BCC Cedola III - 2017", "BCC Cedola III Opportunità - 2017", "BCC Cedola IV - 2018" e "BCC Cedola IV Opportunità - 2018", "BCC Cedola V - 2018", "BCC Cedola V Opportunità - 2018", "BCC Cedola Dicembre 2018", "BCC Cedola Attiva Dicembre 2018", "BCC Cedola Marzo 2019", "BCC Cedola Attiva Marzo 2019", "BCC Cedola Reale Settembre - 2019", "BCC Cedola Attiva Settembre - 2019", "BCC Cedola Più Settembre - 2019", "BCC Cedola Reale Dicembre -2019", "BCC Cedola Attiva Dicembre - 2019", "BCC Cedola Più Dicembre - 2019", "BCC Cedola Reale Marzo - 2020", "BCC Cedola Più Marzo - 2020", "BCC Cedola Reale Settembre - 2020", "BCC Cedola Più Settembre - 2020", "Investiper Cedola Dicembre - 2020", "Investiper Cedola Reale Dicembre - 2020", "Investiper Cedola Più Dicembre - 2020", "Investiper Cedola - Marzo 2021" e "Investiper Cedola Reale - Marzo 2021";
- ii) il fondo comune di investimento mobiliare aperto armonizzato riservato agli investitori professionali, "BCC Obbligazionario – Istituzionali";
- iii) il "Fondo Pensione aperto Aureo".

Per le offerte relative ai suddetti fondi sono stati pubblicati distinti prospetti e una nota informativa per il "Fondo Pensione aperto Aureo".

La SGR provvede allo svolgimento della gestione del fondo comune in conformità al mandato gestorio conferito dagli investitori. Per maggiori dettagli in merito ai doveri del gestore ed ai diritti degli investitori si rinvia alle norme contenute nel Regolamento di Gestione del Fondo.

La SGR assicura la parità di trattamento tra gli investitori e non adotta trattamenti preferenziali nei confronti degli stessi.

2. IL DEPOSITARIO

1) BFF Bank S.p.A. con Sede Sociale e Direzione Generale in Milano, Via Anna Maria Mozzoni 1.1, è il Depositario (di seguito, il "Depositario") del Fondo. Le funzioni di emissione e consegna dei certificati di partecipazione al Fondo, nonché quelle di rimborso delle quote, sono svolte presso gli uffici del Depositario in Milano, Via Anna Maria Mozzoni 1.1, ove sono altresì disponibili i prospetti contabili dei Fondi.

2) Il Depositario adempie gli obblighi di custodia degli strumenti finanziari dei Fondi e provvede alla verifica della proprietà nonché alla tenuta delle registrazioni degli altri beni; il Depositario detiene altresì le disponibilità liquide dei Fondi. Il Depositario nell'esercizio delle proprie funzioni:

a) accerta la legittimità delle operazioni di vendita, emissione, riacquisto, rimborso e annullamento delle quote del fondo, nonché la destinazione dei redditi dei Fondi;

b) accerta che nelle operazioni relative ai Fondi la controprestazione sia rimessa nei termini d'uso;

c) esegue le istruzioni del gestore se non sono contrarie alla legge, al regolamento o alle prescrizioni degli Organi di vigilanza;

d) monitora i flussi di liquidità dei Fondi.

Il depositario provvede altresì, nei confronti della SGR, al calcolo del valore delle quote dei Fondi, ferma restando, a tale riguardo, l'applicazione della disciplina in materia di esternalizzazione di funzioni operative essenziali o importanti o di servizi o attività.

Il Depositario può incorrere in situazioni di conflitto di interesse, principalmente nei casi in cui venga incaricato dalla SGR di svolgere per suo conto ulteriori attività rispetto alle funzioni previste per legge. Il Depositario con il coinvolgimento della SGR provvede nel continuo ad accertare la sussistenza di eventuali legami di gruppo tra la Società di gestione e lo stesso Depositario.

Al fine di gestire tali circostanze in maniera adeguata ed evitare che tali conflitti incidano negativamente sugli interessi degli investitori dei Fondi, il Depositario adotta ogni misura ragionevole per identificare e monitorare i conflitti di interesse, nonché per adottare misure preventive e appropriate, tra le quali rientrano la ripartizione delle funzioni, la separazione dei rapporti gerarchici e funzionali.

Per ottemperare a quanto sopra il Depositario si è dotato di una policy per la gestione dei conflitti di interesse in materia di Depositario. Le misure di gestione dei conflitti di interesse adottate sono oggetto di regolare monitoraggio da parte del Depositario, qualora si evidenzino necessità di intervento, provvede ad effettuare le opportune modifiche.

3) Al fine di offrire i servizi associati alla custodia degli attivi in un numero elevato di paesi e di consentire ai Fondi di raggiungere i propri obiettivi di investimento, il Depositario attraverso la rete dei propri sub-depositari accede nei paesi esteri in cui non dispone una presenza diretta sul territorio. Il sub-depositario delegato dal Depositario a sua volta può avvalersi di soggetti terzi delegati.

L'elenco aggiornato dei sub-depositari e dei terzi delegati dai sub-depositari del Depositario (diversi dai Central Securities Depositories) è disponibile all'indirizzo internet www.bffgroup.com

Ulteriori entità, non ricomprese nell'elenco sopra menzionato, possono essere individuate su richiesta o in accordo con la Società di gestione con riferimento a operatività specifiche effettuate per conto di un singolo Fondo, nel rispetto della normativa applicabile. Tali entità sono pertanto già conosciute dalla SGR, la quale dovrà provvedere a darne diretta comunicazione agli investitori.

La procedura di designazione e supervisione dei sub-depositari segue gli standard più elevati di qualità, inclusa la gestione dei potenziali conflitti di interesse associati a tali designazioni.

- 4) Il Depositario è responsabile nei confronti della SGR e dei partecipanti ai Fondi di ogni pregiudizio da essi subito in conseguenza dell'inadempimento dei propri obblighi. In caso di perdita degli strumenti finanziari detenuti in custodia, il Depositario, se non prova che l'inadempimento è stato determinato da caso fortuito o forza maggiore, è tenuto a restituire senza indebito ritardo strumenti finanziari della stessa specie o una somma di importo corrispondente, salva la responsabilità per ogni altra perdita subita dai Fondi o dagli investitori in conseguenza del mancato rispetto, intenzionale o dovuto a negligenza, dei propri obblighi. In caso di inadempimento da parte del Depositario dei propri obblighi, i partecipanti ai Fondi possono invocare la responsabilità del Depositario, avvalendosi degli ordinari mezzi di tutela previsti dall'ordinamento, direttamente o indirettamente mediante la SGR, purché ciò non comporti una duplicazione del ricorso o una disparità di trattamento dei partecipanti ai Fondi.

Informazioni aggiornate in merito ai punti da 1) a 4) saranno messe a disposizione degli investitori su richiesta.

3. LA SOCIETÀ DI REVISIONE LEGALE

La SGR ha conferito l'incarico per la revisione legale dei conti e la certificazione del bilancio della SGR e del rendiconto del Fondo alla società Reconta Ernst&Young S.p.A., con sede legale in Roma, via Po, 32.

Ai sensi dell'art. 9, comma 2, del TUF la società incaricata della revisione provvede con apposita relazione a rilasciare un giudizio sul rendiconto del Fondo. L'attività di revisione legale del Fondo comporta: i) la verifica che la relazione della gestione annuale del Fondo sia conforme alle norme che ne disciplinano la redazione e rappresentino in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e il risultato economico e ii) la verifica della coerenza della relazione degli amministratori con il rendiconto della gestione annuale del Fondo. L'attività di revisione si conclude con l'emissione da parte della società di revisione della relazione sulla relazione annuale della gestione, redatta in conformità con i principi di revisione di riferimento e secondo quanto previsto dalle comunicazioni Consob e dalle direttive emanate dagli organismi professionali in materia.

4. GLI INTERMEDIARI DISTRIBUTORI

Il collocamento delle quote del Fondo può avvenire, oltre che presso la sede sociale della SGR, anche presso gli sportelli dei sottoindicati soggetti:

- Cassa Centrale Trentina S.p.A., con sede legale in via Segantini 5, Trento (TN);
- Cassa Centrale Raiffeisen S.p.A., con sede legale in via Laurino 1, Bolzano (BZ);
- Banche di Credito Cooperativo (già Casse Rurali) e le Casse Rurali ed Artigiane di cui all'allegato 1 "Elenco degli intermediari distributori" al presente documento.

5. IL FONDO

Il Fondo comune d'investimento mobiliare è un patrimonio collettivo costituito dalle somme versate da una pluralità di partecipanti e investite in strumenti finanziari. Ogni partecipante detiene un numero di quote, tutte di uguale valore e con uguali diritti, proporzionale all'importo che ha versato a titolo di sottoscrizione. Il patrimonio del Fondo costituisce patrimonio autonomo e separato da quello della SGR e dal patrimonio dei singoli partecipanti nonché da quello di ogni altra entità gestita dalla medesima SGR.

Il Fondo è “mobiliare” poiché il suo patrimonio è investito esclusivamente in strumenti finanziari. È “aperto” in quanto il risparmiatore può ad ogni data di valorizzazione della quota sottoscrivere quote del Fondo oppure chiedere il rimborso parziale o totale di quelle già sottoscritte.

CARATTERISTICHE DEL FONDO

Fondo	Data di istituzione	Inizio operatività	Variazioni della politica di investimento e dei soggetti incaricati della gestione negli ultimi due anni
Investiper Cedola Marzo - 2022	26 luglio 2016	17 ottobre 2016	-

Il Regolamento di Gestione del Fondo è stato approvato in via generale con delibera del Consiglio di Amministrazione del 26 luglio 2016 che ha accertato la sussistenza delle ipotesi di cui all'art. 37, comma 5 del D.Lgs. n. 58/98 (di seguito, il “TUF”) relative all'approvazione in via generale dei regolamenti dei fondi comuni.

SOGGETTI PREPOSTI ALLE EFFETTIVE SCELTE DI INVESTIMENTO

L'attuazione delle politiche di investimento spetta al Consiglio di Amministrazione della SGR. La SGR verifica il rispetto degli obiettivi di investimento definiti nel Regolamento di Gestione e dei limiti posti dalle disposizioni normative tempo per tempo vigenti.

Il Soggetto che attende alle effettive scelte di investimento è il dottor Luca Ramponi, Responsabile Funzione Investimenti di BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A da luglio 2007, nato a Milano il 20/03/1973 e laureato in Giurisprudenza presso l'Università degli Studi di Milano, con tesi dal titolo “*La Società di Gestione del Risparmio ed in particolare la SGR speculativa*”.

Precedentemente ha svolto la sua attività lavorativa presso BNL Gestioni SGR, nel ruolo di Responsabile delle Gestioni Patrimoniali Individuali e del Fondo di Fondi, presso Intesa Asset Management SGR, nel ruolo di *Senior Portfolio Manager* di Gestioni Patrimoniali Individuali, e presso Cariplo S.p.A. come Analista finanziario.

6. MODIFICHE DELLA STRATEGIA E DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO

L'organo amministrativo della SGR nelle proprie riunioni periodiche esamina l'attività di gestione svolta e valuta l'eventuale cambiamento della strategia di gestione precedentemente definita; il cambiamento della politica di investimento che incide sulle caratteristiche del Fondo comporta una modifica al Regolamento di Gestione deliberata dalla SGR così come disciplinato dal Regolamento di Gestione, parte C), paragrafo VII.

7. INFORMAZIONI SULLA NORMATIVA APPLICABILE

La partecipazione al Fondo, attraverso la sottoscrizione delle quote o il loro successivo acquisto a qualsiasi titolo, implica l'adesione al Regolamento di Gestione che disciplina il rapporto contrattuale tra la SGR e il partecipante. Il Fondo è di diritto italiano e la legislazione applicabile al rapporto contrattuale derivante dalla partecipazione allo stesso è quella italiana.

8. ALTRI SOGGETTI

Non sono previsti altri prestatori di servizi diversi dal Depositario o dalla Società di Revisione.

9. RISCHI GENERALI CONNESSI ALLA PARTECIPAZIONE AL FONDO

La partecipazione al Fondo comporta, in via generale, dei rischi connessi alla possibile variazione del valore delle quote che, a loro volta, risentono delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse del Fondo. L'andamento del valore delle quote del Fondo può variare in relazione alla tipologia e ai settori di investimento, nonché ai relativi mercati di riferimento. Ciò può comportare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione dell'investimento finanziario.

In particolare, per apprezzare il rischio derivante dall'investimento del patrimonio del Fondo in strumenti finanziari occorre considerare i seguenti elementi:

- a) **rischio connesso alla variazione del prezzo:** il prezzo di ciascuno strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari della società emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento e può variare, in modo più o meno accentuato, a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;
- b) **rischio connesso alla liquidità:** la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale, i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale può, inoltre, rendere complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione è rimessa a valutazioni discrezionali;
- c) **rischio connesso alla valuta di denominazione:** per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;
- d) **rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati:** 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 (effetto leva). Di conseguenza, una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso di leva;
- e) **altri fattori di rischio:** le operazioni sui Mercati Emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

L'esame della politica di investimento del Fondo consente l'individuazione specifica dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo stesso.

10. POLITICHE E PRASSI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE DEL PERSONALE

La SGR si è dotata di apposite politiche di remunerazione e incentivazione del personale (le "Politiche di remunerazione"), in conformità a quanto previsto dal Regolamento della Banca d'Italia e dalla Consob del 27 ottobre 2007, in materia di organizzazione e procedure degli intermediari che prestano servizi di investimento o di gestione collettiva del risparmio, come da ultimo modificato nell'aprile del 2017 (il "Regolamento Congiunto").

Le Politiche di remunerazione sono state definite dalla SGR tenendo in considerazione, oltre, naturalmente, alle previsioni di cui al Regolamento Congiunto, le rilevanti disposizioni normative e linee guida comunitarie, cui il Regolamento Congiunto dà implementazione, nonché gli indirizzi forniti dalla capogruppo del gruppo bancario di cui la SGR medesima fa parte.

Le Politiche di remunerazione si occupano di:

- disciplinare il processo di governance delle politiche retributive della SGR, dettagliando ruoli e presidi inerenti all'assunzione delle relative determinazioni e definendo il coinvolgimento degli organi societari e delle funzioni aziendali coinvolte;
- identificare il "personale più rilevante" della SGR, al quale troveranno applicazione alcune delle regole di maggior dettaglio previste dalle Politiche di remunerazione oltre, naturalmente, alle regole applicabili a tutto il personale della SGR;
- definire la struttura della remunerazione del personale della SGR declinando in dettaglio le modalità di remunerazione dei componenti degli organi di gestione e controllo della SGR, del personale dipendente qualificato come personale più rilevante e di quello che, invece, che non rientra nell'ambito del personale più rilevante.

Con particolare riguardo al personale più rilevante, la SGR ha condotto un analitico processo di valutazione che si è concluso con l'identificazione, quale personale più rilevante, dei seguenti soggetti: (i) membri esecutivi e non esecutivi di degli organi con funzione di supervisione strategica e di gestione della SGR; (ii) direttore generale e responsabili delle principali linee di business, funzioni aziendali o aree geografiche, nonché soggetti che riportano direttamente agli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo, con esclusione, da tale ambito, del responsabile della Funzione Risorse Umane, risultando tale funzione attualmente affidata alla Capogruppo ICCREA; (iii) personale delle funzioni aziendali di controllo, con l'eccezione della Funzione di Internal Audit attualmente affidata alla Capogruppo ICCREA; (iv) altri "risk takers", per tali intendendosi quei soggetti che assumono individualmente o collettivamente rischi significativi per la SGR o per i fondi dalla medesima gestiti. Sono invece stati esclusi dal novero dei soggetti più rilevanti quei soggetti che, pur collocandosi nella medesima fascia retributiva di uno o più soggetti identificati come personale più rilevante, non possono incidere sul profilo di rischio della SGR in considerazione della tipologia di attività svolta e/o delle deleghe operative assegnate.

Importanti funzioni in tema di governance delle politiche retributive della SGR sono state attribuite al Comitato Remunerazioni, istituito presso la Capogruppo ICCREA, che risulta titolare di funzioni consultive e propositive in materia di politiche di remunerazione e incentivazione, non soltanto a livello di Gruppo ma anche con riferimento alla SGR.

Con riguardo alla definizione della struttura della remunerazione del personale, le Politiche di remunerazione provvedono ad individuare la natura fissa o variabile delle differenti componenti della remunerazione del personale della SGR. Una disciplina particolarmente analitica è dettata con riguardo ai meccanismi di funzionamento della remunerazione variabile del personale più rilevante e, in particolare, ai relativi limiti di ammontare, criteri per la correlazione alle performance realizzate e modalità di erogazione.

Informazioni aggiornate di dettaglio sulle Politiche di remunerazione e, in particolare, sui criteri e sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici, sui i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, sono disponibili sul sito internet della SGR www.bccrisparmioeprevidenza.it. Una copia cartacea o su altro supporto durevole di tali informazioni sarà resa disponibile, gratuitamente, agli investitori che ne faranno richiesta.

Politica di investimento e rischi specifici del Fondo

CATEGORIA DEL FONDO:	Obbligazionario altre specializzazioni	
PRINCIPALI TIPOLOGIE DI STRUMENTI FINANZIARI ¹ E RELATIVA VALUTA DI DENOMINAZIONE:	<p>Principalmente strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria, denominati in Euro o in valute diverse dall'Euro;</p> <p>Il Fondo potrà investire più del 35% del 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>	
AREE GEOGRAFICHE:	Le aree geografiche d'investimento potranno essere i Paesi sviluppati (OCSE) e i Paesi emergenti (non OCSE).	
CATEGORIE DI EMITTENTI:	Emittenti sovranazionali, governativi, societari.	
SPECIFICI FATTORI DI RISCHIO:	<p>Orizzonte temporale: la vita residua media del portafoglio è indicativamente simile all'orizzonte temporale del Fondo all'avvio dello stesso. La vita residua media diminuisce al trascorrere del tempo e tende ad annullarsi dopo 5 anni.</p> <p>Si prevede che nella fase iniziale la vita residua media possa essere nel range 4-6 anni, per poi arrivare a valori compresi tra zero e 12 mesi dopo la scadenza dell'orizzonte temporale.</p> <p>Rischio di credito: 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.</p> <p>Paesi Emergenti: l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti potrà essere contenuto.</p> <p>Rischio di cambio: nell'ambito dell'investimento in titoli denominati in valuta estera, la gestione si orienterà a mantenere residuale, tramite operazioni di copertura, la componente di rischio di cambio rispetto al totale.</p>	
OPERATIVITÀ IN DERIVATI:	L'eventuale utilizzo di strumenti finanziari derivati avrà finalità sia di copertura sia di più efficiente gestione del Fondo. In ogni caso, si prevede che la leva massima del Fondo non sarà superiore a 1,1.	

¹ **Rilevanza degli investimenti: i seguenti termini di rilevanza sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo, posti i limiti definiti nel Regolamento di Gestione.**

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo
Principale	Superiore al 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	Inferiore al 10%

TECNICA DI GESTIONE:	<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>Nel corso della vita del prodotto, si procederà ad un attento monitoraggio volto a verificare:</p> <ul style="list-style-type: none"> • la stabilità e solvibilità degli emittenti; • una vita residua media degli strumenti finanziari correlata con l'orizzonte temporale del Fondo; • profili di liquidità degli investimenti coerenti con l'impegno di distribuzione dei proventi. <p>Alla scadenza dell'orizzonte temporale il Fondo adotterà una gestione di tipo monetario, intendendo con tale tipologia l'investimento in titoli sopra specificati, con una vita residua media inferiore ai 12 mesi.</p> <p>Nel corso dei primi 61 giorni di collocamento, al fine di minimizzare la volatilità del relativo portafoglio, la politica d'investimento del Fondo si concretizzerà nell'investimento sistematico dei flussi di cassa in entrata in titoli di stato a breve scadenza. La scadenza sarà individuata in maniera tale da risultare prossima alla data di chiusura della fase di collocamento ovvero di pochi mesi successiva a questa ultima, al fine di ottenere un portafoglio liquido e/o facilmente liquidabile. Nei giorni immediatamente successivi alla chiusura del collocamento, invece, il portafoglio sarà investito in conformità con la politica d'investimento descritta nel Regolamento di Gestione.</p>
DESTINAZIONE DEI PROVENTI:	<p>Il Fondo è a distribuzione dei proventi. La SGR distribuisce ai partecipanti, per i primi 5 anni di durata del Fondo, almeno il 10% dei proventi conseguiti dal Fondo medesimo, in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante. La SGR distribuisce le cedole annualmente per il periodo di riferimento 1 aprile – 31 marzo. Su richiesta del partecipante che abbia disposto l'immissione delle quote nel certificato cumulativo rappresentativo di una pluralità di quote appartenenti a più partecipanti, i proventi destinati alla distribuzione possono essere totalmente o parzialmente reinvestiti nel Fondo in esenzione di spese, al netto di eventuali oneri fiscali.</p> <p>In tali casi, il reinvestimento avverrà sulla base del primo valore quota ex-cedola e il numero delle quote da assegnare al partecipante viene determinato sulla base del valore unitario della quota relativo al primo giorno di distribuzione dei proventi.</p> <p>Oltre a quanto previsto sopra, è facoltà del Consiglio di Amministrazione deliberare la distribuzione di un importo superiore al controvalore dei proventi derivanti dalle voci sopra elencate, anche non rivenienti da proventi effettivamente realizzati, purché l'importo complessivo distribuito sia coerente con la redditività del portafoglio sull'intero orizzonte temporale del Fondo. Pertanto, la distribuzione potrebbe essere superiore al risultato medesimo, rappresentando in tal caso un rimborso parziale del valore delle quote.</p>

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

C) Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)

12. ONERI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE E ONERI A CARICO DEL FONDO

Occorre distinguere gli oneri direttamente a carico del sottoscrittore da quelli che incidono indirettamente sul sottoscrittore in quanto addebitati automaticamente al patrimonio del Fondo.

12.1 ONERI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE

12.1.1 Commissioni di antidiluzione

La SGR, in sede di rimborso delle quote del Fondo, applica, fino alla data del 31 marzo 2022, una commissione di antidiluzione pari all'1% del corrispettivo del rimborso, in quanto trattasi di Fondo con un orizzonte di portafoglio definito e composto di titoli che possono registrare momenti di illiquidità. La commissione di antidiluzione indica il valore che, al momento del rimborso delle quote, viene dedotto dall'ammontare della somma rimborsata al partecipante. Essa rappresenta il costo sostenuto dal Fondo per effettuare le dismissioni dei titoli in portafoglio necessarie per soddisfare la richiesta di rimborso. La commissione di antidiluzione è, dunque, finalizzata a evitare pregiudizi ai sottoscrittori che mantengono il proprio investimento per l'intero orizzonte di portafoglio ed è pertanto integralmente accreditata al patrimonio del Fondo.

12.1.2 Diritti fissi

Diritti fissi	Importo in Euro
PER CIASCUNA OPERAZIONE DI SOTTOSCRIZIONE	2
PER L'EMISSIONE DI OGNI SINGOLO CERTIFICATO NONCHÉ LE SPESE DI SPEDIZIONE SOSTENUTE	20
IMPOSTE E TASSE EVENTUALMENTE DOVUTE IN RELAZIONE ALLA SOTTOSCRIZIONE ED ALLA COMUNICAZIONE DELL'AVVENUTO INVESTIMENTO.	Esborsi effettivamente sostenuti

Gli importi indicati nella precedente tabella possono essere aggiornati ogni anno sulla base della variazione intervenuta rispetto all'ultimo aggiornamento dell'indice generale accertato dall'ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati.

12.2 ONERI A CARICO DEL FONDO

12.2.1 Oneri di gestione

È prevista una provvigione di gestione calcolata quotidianamente sul valore complessivo netto del Fondo e prelevata mensilmente dalle disponibilità dello stesso il primo giorno lavorativo successivo al mese di riferimento. La provvigione di gestione a carico del Fondo è applicata secondo le modalità indicate nella tabella seguente:

FONDO	PROVVIGIONE DI GESTIONE APPLICATA
Investiper Cedola Marzo - 2022	0,50%

Dal compenso annuo della SGR sarà in ogni caso dedotta la remunerazione complessiva dalla medesima già percepita per la parte del patrimonio del Fondo eventualmente investita in OICR collegati.

12.2.2 Altri oneri

Fermi restando gli oneri di gestione indicati al paragrafo 11.2.1, sono a carico del Fondo anche i seguenti oneri:

- la commissione per il calcolo del valore della quota, nella misura massima dello 0,0525%, corrisposta annualmente e calcolata giornalmente sul valore complessivo netto del Fondo;
- gli oneri dovuti al Depositario per l'incarico svolto, nella misura massima di 0,0975% corrisposto annualmente e calcolato giornalmente sul valore complessivo netto del Fondo;
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari ed altri oneri connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del Fondo;
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici del Fondo, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti (es.: gli avvisi inerenti la liquidazione del Fondo) purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento delle quote;
- le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse (es. le spese di istruttoria);
- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
- gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;
- il contributo di vigilanza che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo.

Il pagamento delle suddette spese è disposto dalla SGR mediante prelievo dalle disponibilità del Fondo, con valuta pari al giorno di effettiva erogazione degli importi.

Sul Fondo non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsivoglia natura relativi all'eventuale sottoscrizione ovvero al rimborso di quote di OICR collegati.

Le spese e i costi effettivi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono indicati nella Parte II del presente Prospetto.

13. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Non previste

14. REGIME FISCALE

Regime di tassazione del Fondo

Il Fondo è esente, ai sensi dell'art. 73, comma 5-quinquies, del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, dalle imposte sui redditi. Il Fondo percepisce i redditi di capitale al lordo delle ritenute e delle imposte sostitutive applicabili, tranne talune eccezioni. In particolare, il Fondo rimane soggetto alla ritenuta alla fonte sugli interessi e altri proventi delle obbligazioni e titoli similari emessi da società residenti non quotate, alla ritenuta sui proventi delle accettazioni bancarie, alla ritenuta sui proventi delle cambiali finanziarie nonché a quella sui proventi dei titoli atipici.

Regime di tassazione dei partecipanti

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26 per cento. La ritenuta è applicata sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, liquidazione o cessione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime, al netto del 51,92 per cento della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e

agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*), nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, la SGR fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle quote da un comparto ad altro comparto del medesimo Fondo.

La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle quote a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a quote comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da soggetti esteri che risiedono, ai fini fiscali, in Paesi che consentono un adeguato scambio di informazioni e da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le quote siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione al Fondo si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le quote siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile, ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle quote corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione. A tali fini, la SGR fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio del Fondo.

D) Informazioni sulle modalità di sottoscrizione/rimborso

15. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE DELLE QUOTE

La sottoscrizione delle quote del Fondo può avvenire esclusivamente durante il Periodo Iniziale di Offerta. Per Periodo Iniziale di Offerta si intende l'intervallo temporale entro il quale il Fondo potrà essere sottoscritto, che viene fissato in 61 (sessantuno) giorni a decorrere dalla data di avvio dell'operatività dello stesso. Qualora detto giorno coincida con un giorno di chiusura delle borse valori nazionali o festività nazionali italiane, l'ultimo giorno di sottoscrizione è l'ultimo giorno lavorativo di borsa aperta precedente. La SGR si riserva la facoltà di:

- (i) prorogare il Periodo Iniziale di Offerta;
- (ii) anticipare la chiusura del Periodo Iniziale di Offerta
- (iii) riaprire il collocamento delle quote del Fondo in momenti successivi al Periodo Iniziale di Offerta ("Periodi Successivi di Offerta").

Le date di inizio e fine del Periodo Iniziale di Offerta, le eventuali variazioni o proroghe dei termini del Periodo Iniziale di Offerta, e le date di inizio e fine degli eventuali Periodi Successivi di Offerta saranno comunicate al pubblico mediante apposita pubblicazione sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della SGR.

La sottoscrizione può avvenire mediante versamento in un'unica soluzione. L'importo minimo della sottoscrizione è pari ad Euro 500 (cinquecento). La sottoscrizione di quote si realizza tramite la sottoscrizione da parte dell'investitore dell'apposito modulo, predisposto dalla SGR e indirizzato alla società stessa e il versamento del relativo importo.

La sottoscrizione delle quote del Fondo può altresì avvenire mediante switch (rimborso e successiva sottoscrizione) da un altro dei fondi istituiti dalla SGR. L'operazione di sottoscrizione, in tale ipotesi, è gestita dal Soggetto Collocatore. Lo switch non è possibile in relazione alle quote dei fondi "Aureo Cedola I - 2016", "Aureo Cedola II - 2017", "BCC Cedola III - 2017", "BCC Cedola III Opportunità - 2017", "BCC Cedola IV - 2018", "BCC Cedola IV Opportunità - 2018", "BCC Cedola V - 2018", "BCC Cedola V Opportunità - 2018", "BCC Cedola Dicembre - 2018", "BCC Cedola Attiva Dicembre - 2018", "BCC Cedola Marzo 2019", "BCC Cedola Attiva Marzo 2019", "BCC Cedola Reale Settembre - 2019", "BCC Cedola Attiva Settembre - 2019", "BCC Cedola Più Settembre - 2019", "BCC Cedola Reale Dicembre - 2019", "BCC Cedola Attiva Dicembre - 2019", "BCC Cedola Più Dicembre - 2019", "BCC Cedola Reale Marzo - 2020", "BCC Cedola Più Marzo - 2020", "BCC Cedola Reale Settembre - 2020", "BCC Cedola Più Settembre - 2020", "Investiper Cedola Dicembre - 2020", "Investiper Cedola Reale Dicembre - 2020", "Investiper Cedola Più Dicembre - 2020", "Investiper Cedola - Marzo 2021" e "Investiper Cedola Reale - Marzo 2021".

Il numero delle quote di partecipazione e frazioni millesimali, arrotondate per difetto, da attribuire ad ogni partecipante si determina dividendo l'importo del versamento, al netto degli oneri e dei rimborsi spese, per il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento. Il giorno di riferimento è il giorno in cui la SGR ha ricevuto, entro le ore 8:00, notizia certa della sottoscrizione o, se successivo, il giorno di decorrenza dei giorni di valuta riconosciuti al mezzo di pagamento, come indicati nel modulo di sottoscrizione. Quando in tale giorno non sia prevista la valorizzazione del Fondo, le quote vengono assegnate sulla base del valore relativo al primo giorno successivo di valorizzazione della quota.

Se la sottoscrizione è effettuata fuori sede, ai sensi dell'art. 30, comma 6, del TUF, l'efficacia dei contratti è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. In tal caso, l'esecuzione della sottoscrizione ed il regolamento dei corrispettivi avverranno una volta trascorso il periodo di sospensione di sette giorni. Entro tale termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo alla SGR o ai soggetti incaricati del collocamento. Detta facoltà di recesso non si applica alle sottoscrizioni effettuate presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione e del collocamento.

Per la descrizione delle modalità di sottoscrizione delle quote si rinvia al Regolamento di Gestione nonché al Modulo di Sottoscrizione quale mezzo di adesione al Fondo.

16. MODALITÀ DI RIMBORSO DELLE QUOTE

Il partecipante al Fondo può chiedere alla SGR, in qualsiasi giorno lavorativo, il rimborso totale o parziale delle quote possedute, senza fornire alcun preavviso.

Per la descrizione delle modalità di richiesta, dei termini di valorizzazione e di effettuazione del rimborso, si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo.

Gli oneri applicabili alle operazioni di rimborso sono indicati alla sezione C), paragrafo 11.1 del presente Prospetto.

17. PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO E CONVERSIONE (C.D. SWITCH)

Le operazioni di sottoscrizione e le richieste di rimborso delle quote del Fondo possono essere effettuate direttamente presso la sede della SGR o mediante offerta fuori sede. Attualmente la SGR non si avvale di tecniche di comunicazione a distanza.

Sussistono procedure di controllo delle modalità di sottoscrizione e di rimborso per assicurare la tutela degli interessi dei partecipanti al Fondo e scoraggiare pratiche abusive.

A fronte di ogni operazione di investimento o disinvestimento la SGR invia al sottoscrittore una lettera di conferma. Per il contenuto della lettera di conferma, nonché per la descrizione delle procedure di sottoscrizione, conversione e rimborso si rinvia alla Sezione C) del Regolamento di Gestione.

E) Informazioni aggiuntive

18. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito *internet* della SGR www.bccrisparmioeprevidenza.it. Limitatamente ai primi 61 (sessantuno) giorni di calcolo del valore unitario della quota, il valore giornaliero rimarrà invariato ad Euro 5 (cinque).

Per ulteriori informazioni si rinvia all'art. V, Parte C) del Regolamento di Gestione.

19. INFORMATIVA AI PARTECIPANTI

La SGR o i soggetti collocatori inviano annualmente ai partecipanti le informazioni relative ai dati periodici di rischio/rendimento ed ai costi del Fondo riportate nella Parte II del Prospetto e nel KIID o, in alternativa, tali informazioni possono essere inviate tramite mezzi elettronici laddove l'investitore abbia acconsentito preventivamente a tale forma di comunicazione.

20. ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE

L'investitore può richiedere alla SGR l'invio, anche a domicilio, dei seguenti documenti:

- a) Prospetto e Regolamento di Gestione del Fondo;
- b) ultima versione del KIID;
- c) rendiconto annuale e relazione semestrale, se successiva.

La sopra indicata documentazione dovrà essere richiesta per iscritto a BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A. (Area Commerciale), Via Carlo Esterle, n. 9/11 - 20132 Milano, che ne curerà l'inoltro a stretto giro di posta e comunque non oltre quindici giorni all'indirizzo indicato dal richiedente. L'inoltro della richiesta della documentazione può essere effettuata anche via telefax utilizzando il seguente numero: 02/438117.01. L'invio ai partecipanti dei documenti sopra indicati è gratuito.

La documentazione indicata nel presente paragrafo può essere inviata, ove richiesto dall'investitore, anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano di acquisire la disponibilità dei documenti su supporto duraturo ed è, in ogni caso, reperibile sul sito *internet* della SGR www.bccrisparmioeprevidenza.it. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso la SGR, il Depositario e le succursali del medesimo.

L'investitore può richiedere la situazione riassuntiva delle quote detenute, nei casi previsti dalla normativa vigente.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Società di Gestione del Risparmio BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale



Allegato 1 – Elenco degli intermediari distributori

Elenco delle Banche di Credito Cooperativo – Casse Rurali ed Artigiane

Si indicano di seguito il codice ABI, la denominazione e l'indirizzo di ciascun intermediario distributore.

Piemonte - Valle d'Aosta – Liguria

Codice Abi	Banca	indirizzo	Comune	Cap	Prov
8382	Bene Banca Credito Cooperativo di Bene Vagienna	Piazza Botero, 7	Bene Vagienna	12041	(CN)
8397	Cassa Rurale ed Artigiana di Boves Banca di Credito Cooperativo	Piazza Italia, 44	Boves	12012	(CN)
8439	Banca di Caraglio del Cuneese e della Riviera dei Fiori Credito Cooperativo	Piazza della Cooperazione, 1	Caraglio	12023	(CN)
8450	Banca Alpi Marittime Credito Cooperativo Carrù	Via Stazione, 10	Carru'	12061	(CN)
8487	Banca di Credito Cooperativo di Cherasco	Via Bra, 15	Cherasco	12062	(CN)
8530	Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese	Via Cavour, 4	Alba	12051	(CN)
8587	"Banca di Credito Cooperativo Valdostana Coopérative de Crédit Valdôtaine"	Piazza Arco d'Augusto, 10	Aosta	11100	(AO)
8753	Banca di Credito Cooperativo di Pianfei e Rocca de' Baldi	Via Villanova, 23	Pianfei	12080	(CN)
8833	Banca di Credito Cooperativo di Casalgrasso e Sant'Albano Stura	Via Torino, 34	Casalgrasso	12030	(TO)

Lombardia

Codice Abi	Banca	indirizzo	Comune	Cap	Prov
7076	Banca Cremasca e Mantovana Credito Cooperativo	Piazza Garibaldi, 29	Crema	26013	(CR)
8030	Banca di Credito Cooperativo di Borghetto Lodigiano	Via Garibaldi, 63	Borghetto Lodigiano	26812	(LO)
8214	Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio	Piazza Unita' d'Italia, 1-2	Cernusco sul Naviglio	20063	(MI)
8324	Banca Centropadana Credito Cooperativo	Corso Roma, 100	Lodi	26900	(LO)
8329	Banca di Credito Cooperativo Brianza e Laghi	Via IV Novembre, 549	Alzate Brianza	22040	(CO)
8340	Cassa Padana Banca di Credito Cooperativo	Via Giuseppe Garibaldi, 25	Leno	25024	(BS)
8374	Banca di Credito Cooperativo di Barlassina	Via C. Colombo, 1/3	Barlassina	20030	(MB)
8386	Cassa Rurale ed Artigiana di Binasco Credito Cooperativo	Via Turati, 2	Binasco	20082	(MI)
8393	Cassa Rurale ed Artigiana di Borgo San Giacomo Credito Cooperativo	Via Petrobelli, 11	Borgo San Giacomo	25022	(BS)
8404	Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate	Via Manzoni, 50	Busto Garolfo	20020	(MI)
8430	Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù Banca di Credito Cooperativo	Corso Unita' d'Italia, 11	Cantu'	22063	(CO)
8437	Banca di Credito Cooperativo del Basso Sebino	Via Calepio, 8	Capriolo	25031	(BS)
8440	Banca di Credito Cooperativo di Carate Brianza	Via Cusani, 6	Carate Brianza	20841	(MB)
8441	Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco - Cassa Rurale	Via Bernardo da Caravaggio snc	Caravaggio	24043	(BG)
8453	Banca di Credito Cooperativo di Milano	Via de Gasperi, 11	Carugate	20061	(MI)
8454	Credito Padano - Banca di Credito Cooperativo	Via Dante Alighieri, 213	Cremona	26100	(CR)
8514	Banca di Credito Cooperativo dell'Oglio e del Serio	Via Trento, 17	Covo	24050	(BG)

8515	Banca della Valsassina Credito Cooperativo	Via XXV Aprile, 16/18	Cremono	23814	(LC)
8575	Banca di Credito Cooperativo Agrobresciano	Piazza Roma, 17	Ghedi	25016	(BS)
8618	Banca di Credito Cooperativo di Lezzeno	Via Chiesa	Lezzeno	22025	(CO)
8676	BCC del Garda - Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda	Via Trieste, 62	Montichiari	25018	(BS)
8679	Banca di Credito Cooperativo di Mozzanica	Via Umberto I, 10	Mozzanica	24050	(BG)
8692	Banca di Credito Cooperativo di Brescia	Via Brescia, 118	Nave	25075	(BS)
8735	Banca del Territorio Lombardo Credito Cooperativo	Piazza S.Andrea, 12	Pompiano	25030	(BS)
8744	Banca di Credito Cooperativo di Dovera e Postino	Via Europa, 6/1	Dovera	26010	(CR)
8770	Cassa Rurale ed Artigiana di Rivarolo Mantovano Credito Cooperativo	Via Mazzini, 33	Rivarolo Mantovano	46017	(MN)
8794	Banca di Credito Cooperativo Laudense - Lodi	Via Garibaldi, 5	Lodi	26900	(LO)
8869	Banca di Credito Cooperativo Bergamo e Valli	Via Grumelle, 41/a	Pradalunga	24020	(BG)
8899	Cassa Rurale Banca di Credito Cooperativo di Treviglio	Via Carlo Carcano, 6	Treviglio	24047	(BG)
8901	Banca di Credito Cooperativo di Triuggio e della Valle del Lambro	Via Serafino Biffi, 8	Triuggio	20844	(MB)
8940	Banca di Credito Cooperativo Bergamasca e Orobica	Via Aldo Moro, 2	Zanica	24050	(BG)

Cooperative Raiffeisen

Codice Abi	Banca	indirizzo	Comune	Cap	Prov
8010	Cassa Raiffeisen Val Badia	Via Col Alt, 16	Corvara in Badia-Corvara	39033	(BZ)
8035	Cassa Raiffeisen di Brunico - Raiffeisenkasse Bruneck	Via Europa, 19	Brunico-Bruneck	39031	(BZ)
8056	Cassa Raiffeisen Castelrotto - Ortisei - Raiffeisenkasse Kastelruth - St. Ulrich	Via O. V. Wolkenstein, 9-a	Castelrotto-Kastelruth	39040	(BZ)
8065	Cassa Raiffeisen Schlern - Rosengarten - Raiffeisenkasse Schlern - Rosengarten	Zona produttiva, 1	Cornedo all'Isarco-Karneid	39053	(BZ)
8066	Cassa Raiffeisen Alta Venosta - Raiffeisenkasse Obervinschgau	Via Vittorio Veneto, 72	Curon Venosta-Graun Im Vinschg	39027	(BZ)
8080	Cassa Raiffeisen di Dobbiaco - Raiffeisenkasse Toblach	Via Conte Kuenigl, 1	Dobbiaco-Toblach	39034	(BZ)
8081	Cassa Rurale di Bolzano - Raiffeisenkasse Bozen	Via de Lai, 2	Bolzano-Bozen	39100	(BZ)
8094	Cassa Raiffeisen di Funes - Raiffeisenkasse Villnöss	Peterweg, n. 6	Funes-Villnöss	39040	(BZ)
8110	Cassa Raiffeisen Laces - Raiffeisenkasse Latsch	Via Centrale, 38	Laces-Latsch	39021	(BZ)
8112	Cassa Raiffeisen di Lagundo - Raiffeisenkasse Algund	Via Strada Vecchia, 21	Lagundo-Algund	39022	(BZ)
8113	Cassa Raiffeisen Bassa Vall'Isarco - Raiffeisenkasse Untereisacktal	Piazza Centrale, 6b	Laion-Lajen	39040	(BZ)
8114	Cassa Raiffeisen Bassa Atesina - Raiffeisenkasse Unterland	Via B. Franklin, 6	Laives-Leifers	39055	(BZ)
8115	Cassa Raiffeisen Lana - Raiffeisenkasse Lana	Via Madonna del Suffragio, 22	Lana - Lana	39011	(BZ)
8117	Cassa Raiffeisen di Lasa - Raiffeisenkasse Laas	Via Venosta, 48	Lasa - Laas	39023	(BZ)
8133	Cassa Raiffeisen Merano - Raiffeisenkasse Meran	Corso Liberta', 40	Merano-Meran	39012	(BZ)

8134	Cassa Raiffeisen di Marleno - Raiffeisenkasse Marling	Via Franz Innerhofer, 3	Marleno-Marling	39020	(BZ)
8148	Cassa Raiffeisen di Monguelfo-Casies-Tesido - Raiffeisenkasse Welsberg-Gsies-Taisten	Via Pusteria, 9	Monguelfo-Welsberg	39035	(BZ)
8157	Cassa Raiffeisen Bassa Venosta - Raiffeisenkasse Untervischgau	Via Principale, 12	Naturno-Naturns	39025	(BZ)
8175	Cassa Raiffeisen di Parcines - Raiffeisenkasse Partschins	Via Spauregg, 12	Parcines-Partschins	39020	(BZ)
8182	Cassa Raiffeisen Wipptal - Raiffeisenkasse Wipptal	Citta' Nuova, 9	Vipiteno-Sterzing	39049	(BZ)
8183	Cassa Raiffeisen Prato-Tubre - Raiffeisenkasse Prad-Taufers	Via Croce, 8	Prato allo Stelvio-Prad Am Sti	39026	(BZ)
8220	Cassa Rurale di Salorno - Raiffeisenkasse Salurn	Via Trento, 7	Salorno-Salurn	39040	(BZ)
8231	Cassa Raiffeisen Ultimo San Pancrazio Lauregno - Raiffeisenkasse Ulten St. Pankraz Laurein	Via Principale, 118	Ultimo-Ulten	39016	(BZ)
8233	Cassa Raiffeisen Val Sarentino - Raiffeisenkasse Sarntal	Piazza della Chiesa, 5	Sarentino-Sarntal	39058	(BZ)
8234	Cassa Raiffeisen di Scena - Raiffeisenkasse Schenna	Piazza Arciduca Giovanni, 2	Scena-Schenna	39017	(BZ)
8238	Cassa Raiffeisen Val Gardena - Raiffeisenkasse Gröden	Via Meisules, 211	Selva di Val Gardena-Wolkenste	39048	(BZ)
8244	Cassa Raiffeisen Silandro - Raiffeisenkasse Schlanders	Via Principale, 33	Silandro-Schlanders	39028	(BZ)
8249	Cassa Raiffeisen Campo di Trens - Raiffeisenkasse Freienfeld	Piazza Municipio, 3	Campo di Trens-Freienfeld	39040	(BZ)
8255	Cassa Raiffeisen Oltradige - Raiffeisenkasse Überetsch	Piazza Municipio, 13	Appiano Sulla Strada Del Vino	39057	(BZ)
8269	Cassa Raiffeisen Etschtal - Raiffeisenkasse Etschtal	Piazza dott. Weiser, 9	Terlano-Terlan	39018	(BZ)
8273	Cassa Raiffeisen di Tesimo - Raiffeisenkasse Tisens	Via Tesimo, 81	Tesimo-Tisens	39010	(BZ)
8278	Cassa Raiffeisen Tirolo - Raiffeisenkasse Tirol	Via Principale, 31	Tirolo-Tirol	39019	(BZ)
8285	Cassa Raiffeisen Tures-Aurina - Raiffeisenkasse Tauferer-Ahrntal	Via valle Aurina, 20	Campo Tures-Sand in Taufers	39032	(BZ)
8295	Cassa Raiffeisen di Vandoies - Raiffeisenkasse Vintl	Via Josef Anton Zoller, 6	Vandoies-Vintl	39030	(BZ)
8302	Cassa Raiffeisen di Villabassa - Raiffeisenkasse Niederdorf	Via Hans Wassermann, 4	Villabassa-Niederdorf	39039	(BZ)
8307	Cassa Raiffeisen della Valle Isarco - Raiffeisenkasse Eisacktal	Via Bastioni Maggiori, 12	Bressanone-Brixen	39042	(BZ)
8998	Cassa Raiffeisen della Val Passiria - Raiffeisenkasse Passeier	Piazza Raiffeisen, 1	San Leonardo in Passiria-Sankt	39015	(BZ)

Trentino

Codice Abi	Banca	indirizzo	Comune	Cap	Prov
8011	Cassa Rurale Bassa Vallagarina Banca di Credito Cooperativo	Via Gianfrancesco Malfatti, 2	Ala	38061	(TN)
8016	Cassa Rurale Alto Garda Banca di Credito Cooperativo	Viale delle Magnolie, 1	Arco	38062	(TN)
8024	Cassa Rurale Adamello - Brenta Banca di Credito Cooperativo	Via 3 Novembre, 20	Tione di Trento	38079	(TN)
8026	Cassa Rurale di Ledro Banca di Credito Cooperativo	Viale Chiassi, 17	Ledro	38067	(TN)

8078	Cassa Rurale Giudicarie Valsabbia Paganella Banca di Credito Cooperativo	Via Marconi, 4	Comano terme	38071	(TN)
8079	Cassa Rurale Bassa Anaunia Banca di Credito Cooperativo	Via C. Battisti, 11	Denno	38010	(TN)
8088	Cassa Rurale Don Lorenzo Guetti di Quadra - Fivè - Lomaso Banca di Credito Cooperativo	Via De Gasperi, 3	Fiavè	38075	(TN)
8102	Cassa Rurale Valsugana e Tesino Banca di Credito Cooperativo	Viale IV Novembre, 20	Borgo Valsugana	38050	(TN)
8120	Cassa Rurale Lavis Valle di Cembra Banca di Credito Cooperativo	Via Rosmini, 61	Lavis	38015	(TN)
8123	Cassa Rurale di Lizzana Banca di Credito Cooperativo	Piazza F. Guella, 1/g	Rovereto	38068	(TN)
8138	Cassa Rurale di Mezzocorona Banca di Credito Cooperativo	Via Dante Alighieri, 8	Mezzocorona	38016	(TN)
8139	Cassa Rurale Rotaliana e Giovo	Corso del Popolo, 22	Mezzolombardo	38017	(TN)
8140	Cassa Rurale Dolomiti di Fassa Primiero e Belluno	Piaz de Sotegrava, 1	Moena	38035	(TN)
8163	Cassa Rurale Val di Sole Banca di Credito Cooperativo	Via IV Novembre, 13	Male'	38027	(TN)
8178	Cassa Rurale Alta Valsugana	Piazza Gavazzi, 5	Pergine Valsugana	38057	(TN)
8179	Cassa Rurale Pinzolo Banca di Credito Cooperativo	Viale G. Marconi, 2	Pinzolo	38086	(TN)
8184	Cassa Rurale di Fiemme Banca di Credito Cooperativo	Via G. Garibaldi, 10	Predazzo	38037	(TN)
8200	Cassa Rurale Novella e Alta Anaunia Banca di Credito Cooperativo	Piazza San Giovanni, 29	Fondo	38013	(TN)
8210	Cassa Rurale di Rovereto Banca di Credito Cooperativo	Via Manzoni, 1	Rovereto	38068	(TN)
8232	Cassa Rurale di Saone Banca di Credito Cooperativo	Via IV Novembre, 16	Tione di Trento	38079	(TN)
8248	Cassa Rurale Val Rendena	Via San Vigilio, 72	Spiazzo	38088	(TN)
8263	Cassa Rurale d'Anaunia Banca di Credito Cooperativo Taio	Piazza di S. Vittore, 3	Predaia	38010	(TN)
8264	Cassa Rurale di Tassullo e Nanno Banca di Credito Cooperativo	Piazza Carlo Antonio Pilati, 15	Ville d'Anaunia	38010	(TN)
8282	Cassa Rurale di Tuenno Val di Non Banca di Credito Cooperativo	Piazza Liberazione, 20	Ville D'anaunia	38019	(TN)
8304	Cassa Rurale di Trento - Banca di Credito Cooperativo	Via Belenzani, 6	Trento	38100	(TN)
8305	Cassa Rurale Alta Vallagarina Banca di Credito Cooperativo	Via Calliano, 18	Besenello	38060	(TN)

Veneto

Codice Abi	Banca	indirizzo	Comune	Cap	Prov
7074	Banca di Monastier e del Sile Credito Cooperativo	Via Roma, 21/a	Monastier di Treviso	31050	(TV)
7084	Banca della Marca Credito Cooperativo	Via G. Garibaldi, 46	Orsago	31010	(TV)
8315	Valpolicella Benaco Banca Credito Cooperativo	Via Dell'Artigianato, 5 - Località Rugolin	Marano di Valpolicella	37020	(VR)

8322	Banca Veronese Credito Cooperativo di Concamarise	Via Roma, 2	Bovolone	37051	(VR)
8399	Cassa Rurale ed Artigiana di Brendola Credito Cooperativo	Piazza del Mercato, 15	Brendola	36040	(VI)
8416	Banca di Verona Credito Cooperativo Cadidavid	Via Forte Tomba, 8	Verona	37135	(VR)
8452	Banca di Credito Coop.vo di Venezia, Padova e Rovigo - Banca Annia	Via Roma, 15	Cartura	35025	(PD)
8481	Cereabanca 1897 Credito Cooperativo	Via Paride da Cerea, 30	Cerea	37053	(VR)
8511	Cassa Rurale ed Artigiana di Cortina d'Ampezzo e delle Dolomiti Credito Cooperativo	Corso Italia, 80	Cortina d'Ampezzo	32043	(BL)
8590	Centoveneto Bassano Banca - Credito Cooperativo	Via Ponte di Costozza, 12	Longare	36023	(VI)
8610	Banca dei Colli Euganei Credito Cooperativo Lozzo Atestino	Piazza dalle Fratte, 1	Lozzo Atestino	35034	(PD)
8669	Banca Alto Vicentino Credito Cooperativo di Schio e Pedemonte e Roana s.c.	Via Pista dei Veneti, 14	Schio	36015	(VI)
8728	Banca Patavina Credito Coop.vo di Sant'Elena e Piove di Sacco	Via A. Valerio, 78	Piove di Sacco	35028	(PD)
8732	Banca di Credito Cooperativo Vicentino Pojana Maggiore (Vicenza)	Via Matteotti, 47	Pojana Maggiore	36026	(VI)
8749	Centromarca Banca Credito Cooperativo di Treviso e Venezia	Via R. Selvatico, 2	Treviso	31100	(TV)
8807	Banca San Giorgio Quinto Valle Agno Credito Cooperativo	Via Perlena, 78	Fara Vicentino	36040	(VI)
8904	Banca di Credito Cooperativo delle Prealpi	Via la Corona, 45	Tarzo	31020	(TV)
8910	Cassa Rurale ed Artigiana di Vestenanova Credito Cooperativo	Piazza Pieropan, 6	Vestenanova	37030	(VR)
8917	Credito Trevigiano Banca di Credito Cooperativo	Via Stazione, 3-5	Vedelago	31050	(TV)
8965	Banca San Biagio del Veneto Orientale	Viale Venezia, 1	Fossalta di Portogruaro	30025	(VE)
8982	Banca Adria Credito Cooperativo del Delta	Corso Mazzini, 60	Adria	45011	(RO)
8986	Rovigobanca Credito Cooperativo	Via Casalini, 10	Rovigo	45100	(RO)

Friuli Venezia Giulia

Codice Abi	Banca	indirizzo	Comune	Cap	Prov
7085	Credito Cooperativo Friuli	Via Giovanni Paolo II, 27	Udine	33100	(UD)
8356	Banca di Credito Cooperativo Pordenonese	Via Trento, 1	Azzano Decimo	33082	(PN)
8622	Credito Cooperativo - Cassa Rurale ed Artigiana del Friuli Venezia Giulia	Via Visini, 2 (ang. Via Udine)	Gorizia	34070	(GO)
8631	BancaTer Credito Cooperativo FVG	Via Gorgi 33	Udine	33100	(UD)
8637	PrimaCassa - Credito Cooperativo FVG	Via Cividina, 9	Martignacco	33035	(UD)
8715	Banca di Udine Credito Cooperativo	Viale Tricesimo, 85	Udine	33100	(UD)
8805	Friulovest Banca Credito Cooperativo	Via Richinvelda, 4	San Giorgio della Richinvelda	33095	(PN)
8877	Banca di Credito Cooperativo di Staranzano e Villesse	Piazza della Repubblica, 9	Staranzano	34079	(GO)
8903	Banca di Credito Cooperativo di Turriaco	Via Roma, 1	Turriaco	34070	(GO)
8928	Banca di Credito Cooperativo del Carso - Zadrúžna Kraška Banka	Via del Ricreatorio, 2	Trieste	34151	(TS)

Emilia Romagna

Codice Abi	Banca	indirizzo	Comune	Cap	Prov
7070	Credito Cooperativo Romagnolo	Viale Bovio, 76	Cesena	47521	(FC)
7072	Emilbanca Credito Cooperativo	Via G. Mazzini, 152	Bologna	40137	(BO)
7090	Banca Malatestiana Credito Cooperativo	Via XX Settembre, 63 - Palazzo Ghetti	Rimini	47923	(RN)
8095	Credito Cooperativo Reggiano	Via Pellegrini, 16	Scandiano	42019	(RE)
8331	Banca di Credito Cooperativo dell'Alto Reno	Via Giovanni XXIII, 85	Gaggio Montano	40041	(BO)
8462	Banca di Credito Cooperativo della Romagna Occidentale	Piazza Fanti, 17	Castel Bolognese	48014	(RA)
8472	BCC Felsinea - Banca di Credito Cooperativo dal 1902	Via Centrale, 13	San Benedetto del Querceto - Monterenzio	40050	(BO)
8509	Banca Centro Emilia Credito Cooperativo	Via Statale, 39	Cento	44042	(FE)
8542	Credito Cooperativo ravennate, forlivese e imolese	Piazza della Libertà, 14	Faenza	48018	(RA)
8850	Banca di Credito Cooperativo di Sarsina	Via Roma, 18	Sarsina	47027	(FC)
8852	RomagnaBanca Credito Cooperativo	Piazza Matteotti 8/9	Bellaria Igea Marina	47814	(RN)
8883	Banca di Bologna Credito Cooperativo	Piazza Galvani, 4	Bologna	40124	(BO)
8995	Rimini Banca Credito Cooperativo	Via Marecchiese, 227	Rimini	47922	(RN)

Toscana

Codice Abi	Banca	indirizzo	Comune	Cap	Prov
7048	Banca dell'Elba Credito Cooperativo	Calata Italia, 26	Portoferraio	57037	(LI)
8003	ViVal Banca Banca di Credito Cooperativo di Montecatini Terme, Bientina e San Pietro in Vincio	Via Provinciale Lucchese, 125/B	Pistoia	51100	(PT)
8325	Banco Fiorentino - Mugello Impruneta Signa - Credito Coop.vo	Piazza Buondelmonti, 29	Impruneta	50023	(FI)
8345	Banca di Anghiari e Stia Credito Cooperativo	Via Mazzini, 17	Anghiari	52031	(AR)
8358	Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo	Via Alberghi, 26	Pescia	51012	(PT)
8425	Banca di Credito Cooperativo di Cambiano	Piazza Giovanni XXIII, 6	Castelfiorentino	50051	(FI)
8457	Credito Cooperativo Valdarno Fiorentino Banca di Cascia	Via J.F. Kennedy, 1	Reggello	50066	(FI)
8461	B.C.C. CASTAGNETO CARDUCCI	Via V. Emanuele, 44	Castagneto Carducci	57022	(LI)
8489	Banca Valdichiana Credito Cooperativo di Chiusi e Montepulciano	Via Mario Mencattelli, 48	Montepulciano	53045	(SI)
8562	Banca di Credito Cooperativo di Fornacette	Via E. Curiel, 4 - Ang. via G. Le	Fornacette	56012	(PI)
8673	ChiantiBanca Credito Cooperativo	Piazza Arti e Mestieri, 1	San Casciano in Val di Pesa	50026	(FI)
8726	Banca Versilia Lunigiana e Garfagnana Credito Cooperativo	Via Mazzini, 80	Pietrasanta	55045	(LU)
8736	Banca di Credito Cooperativo di Pontassieve	Via Vittorio Veneto, 9	Pontassieve	50065	(FI)

8811	Banca del Valdarno Credito Cooperativo	Piazza della Libertà', 26	San Giovanni Valdarno	52027	(AR)
8851	Terre Etrusche e di Maremma - Credito Cooperativo	Via S.S. Maremmana, 35	Albinia	58010	(GR)
8885	Banca Cras - Credito Cooperativo Toscano - Siena	Via del Crocino, 2	Sovicille	53018	(SI)
8922	Banca Alta Toscana Credito Cooperativo	Via IV Novembre, 108	Quarrata	51039	(PT)

Marche

Codice Abi	Banca	indirizzo	Comune	Cap	Prov
8086	Banca di Credito Cooperativo di Falconara Marittima	Via N. Bixio, 92	Falconara Marittima	60015	(AN)
8456	Banca dei Sibillini Credito Cooperativo di Casavecchia	Via Dante Alighieri, 2	Pieve Torina	62036	(MC)
8474	Banca del Piceno Credito Cooperativo	Via Galvani, 1	Castignano	63032	(AP)
8491	Banca di Credito Cooperativo di Civitanova Marche e Montecosaro	Viale Matteotti, 8	Civitanova Marche	62012	(MC)
8519	Banca di Credito Cooperativo di Fano	Via Flaminia, 346/348	Fano	61031	(PU)
8549	Banca di Credito Cooperativo di Filottrano	Piazza Garibaldi, 26	Filottrano	60024	(AN)
8578	Banca di Credito Cooperativo di Gradara	Via Mancini, 21	Gradara	61012	(PU)
8700	Banca di Credito Cooperativo del Metauro	Via Giacomo Matteotti, 4	Orciano di Pesaro	61038	(PU)
8704	Banca di Credito Cooperativo di Ostra e Morro d'Alba	Via Mazzini, 93	Ostra	60010	(AN)
8705	Banca di Credito Cooperativo di Ostra Vetere	Via Marconi, 29	Ostra Vetere	60010	(AN)
8731	Banca di Credito Cooperativo di Pergola e Corinaldo	V.le Martiri della Libertà', 46/b	Pergola	61045	(PU)
8765	Banca di Credito Cooperativo di Recanati e Colmurano	Piazza Leopardi, 21-22 ang. Corso persiani	Recanati	62019	(MC)
8769	Banca di Ripatransone e del Fermano Credito Cooperativo	Corso Vittorio Emanuele, 45	Ripatransone	63065	(AP)
8826	Banca di Pesaro Credito Cooperativo	Via Fratelli Cervi	Pesaro	61100	(PU)
8839	Banca Suasa Credito Cooperativo	Via V.Emanuele, 1	Mondavio	61040	(PU)

Lazio Umbria e Sardegna

Codice Abi	Banca	indirizzo	Comune	Cap	Prov
3139	Banca Sviluppo	P.zza Beata Vergine del Carmelo 4/5	Roma	00144	
7017	Banca di Credito Cooperativo del Circeo	Via Torino, 5	Sabaudia	04016	(LT)
7075	BCC Umbria Credito Cooperativo	Via Stradone, 49	Citta' Della Pieve	6062	(PG)
7083	Banca di Credito Cooperativo Privernate	Via Madonna delle Grazie s.n.c.	Priverno	04015	(LT)
7092	Banca di Credito Cooperativo dei Castelli Romani e del Tuscolo	Largo Matteotti, 1	Castel Gandolfo	00040	(RM)
7096	Banca di Credito Cooperativo di Cagliari	Viale Francesco Ciusa, 52	Cagliari	09131	(CA)

8327	Banca di Credito Cooperativo di Roma	Via Sardegna, 129	Roma	00187	
8344	Banca di Credito Cooperativo di Anagni	Via Rotabile San Francesco, snc	Anagni	03012	(FR)
8362	Banca di Credito Cooperativo di Arborea	Via Porcella, 6	Arborea	09092	(OR)
8381	Banca di Credito Cooperativo di Bellegra	Via Roma, 37/39	Bellegra	00030	(RM)
8693	Banca di Credito Cooperativo di Nettuno	Via G. Matteotti, 5	Nettuno	00048	(RM)
8716	Banca Centro Lazio Credito Cooperativo	Viale della Vittoria, 21	Palestrina	00036	(RM)
8717	Credito Cooperativo Cassa Rurale ed Artigiana di Paliano	Viale Umberto I, 53	Paliano	03018	(FR)
8738	Cassa Rurale ed Artigiana dell'Agro Pontino Banca di Credito Cooperativo	Via Filippo Corridoni, 35/37	Pontinia	04014	(LT)
8743	Banca di Credito Cooperativo del Velino Comune di Posta Provincia di Rieti	Viale Emilio Maraini, 126	Rieti	02100	(RI)
8778	Banca di Credito Cooperativo di Ronciglione e Barbarano Romano SC	Via Roma, 83	Ronciglione	01037	(VT)
8787	Banca di Credito Cooperativo di Riano	Via Dante Alighieri, 25	Riano	00060	(RM)
8812	Banca di Formello e Trevignano Romano di Credito Cooperativo	Viale Umberto I, 4	Formello	00060	(RM)
8871	Banca di Credito Cooperativo di Spello e Bettona	Piazzale della Pace, 1	Spello	06038	(PG)
8931	Banca di Viterbo Credito Cooperativo	Via Alessandro Polidori, 72	Viterbo	01100	
8951	Banca di Credito Cooperativo dei Colli Albani	Via S. Silvestri ang. Via Usa, 113	Genzano di Roma	00045	(RM)

Abruzzo e Molise

Codice Abi	Banca	Indirizzo	Comune	Cap	Prov
7086	Banca di Credito Cooperativo Adriatico Teramano	Via Nazionale	Mosciano Sant'Angelo	64023	(TE)
7116	Banca del Vomano	S.s. 16, angolo Via del Vomano, 55	Pineto	64025	(TE)
8149	Banca di Credito Cooperativo di Basciano	Contrada Salara, 33	Basciano	64030	(TE)
8189	Banca di Credito Cooperativo della Valle del Trigno	Via Duca degli Abruzzi, 103	San Salvo	66050	(CH)
8434	Banca di Credito Cooperativo Abruzzese Cappelle sul Tavo	Piazza Marconi 1	Cappelle sul Tavo	65010	(PE)
8473	Banca di Credito Cooperativo di Castiglione Messer Raimondo e Pianella	Viale Umberto I, 13	Castiglione Messer Raimondo	64034	(TE)
8572	Banca di Credito Cooperativo di Gambatesa	Via Nazionale Appula, 29	Gambatesa	86013	(CB)
8747	Banca di Credito Cooperativo di Pratola Peligna	Via A. Gramsci, 138	Pratola Peligna	67035	(AQ)
8968	Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina	Via Brigata Alpina Julia, 6	Atessa	66041	(CH)

Campania

Codice Abi	Banca	indirizzo	Comune	Cap	Prov
7066	Banca di Credito Cooperativo dei Comuni Cilentani	VIA S. Pio X, 30/32	Agropoli	84043	(SA)
7110	"Banca di Credito Cooperativo di Napoli	Via Roberto Bracco 27/29	Napoli	80133	(NA)
8154	Banca del Cilento di Sassano e Vallo di Diano e della Lucania	Via A.R. Passaro snc	Vallo della Lucania	84078	(SA)
8378	Cassa Rurale ed Artigiana Banca di Credito Cooperativo di Battipaglia e Montecorvino Rovella	Piazza A. De curtis, 1-2	Battipaglia	84091	(SA)
8409	Banca di Credito Cooperativo di Buonabitacolo	Via S. Francesco s.n.c.	Buonabitacolo	84032	(SA)
8431	Banca di Credito Cooperativo di Capaccio Paestum	Via Magna Grecia, 345	Capaccio	84047	(SA)
8553	Banca di Credito Cooperativo di Flumeri	Via Olivieri	Flumeri	83040	(AV)
8561	Banca di Credito Cooperativo di Salerno	Via Velia, 15	Salerno	84100	(SA)
8565	Banca di Credito Cooperativo di Buccino	Piazza Mercato	Buccino	84021	(SA)
8784	Banca Monte Pruno Credito Cooperativo di Fisciano, Roscigno e Laurino	Via IV Novembre snc	Roscigno	84020	(SA)
8824	Banca di Credito Cooperativo di Serino	Via Roma, 100	Serino	83028	(AV)
8855	Banca di Credito Cooperativo di Scafati e Cetara	Via Pietro Melchiade, 47-49-51	Scafati	84018	(SA)
8987	BCC Terra di Lavoro S. Vincenzo de' Paoli	Via Madonna di Pompei, 4	Casagiove	81022	(CE)
8997	Banca di Credito Cooperativo di San Marco dei Cavoti e del Sannio - Calvi	Piazza Risorgimento, 16	San Marco dei Cavoti	82029	(BN)

Puglia e Basilicata

Codice Abi	Banca	indirizzo	Comune	Cap	Prov
7012	Banca di Credito Cooperativo di Bari	Via Nicola De Nicolò, 52	Bari	70121	(BA)
7056	Banca dell'Alta Murgia Credito Cooperativo	Piazza Zanardelli, 16	Altamura	70022	(BA)
7087	Banca di Taranto Banca di Credito Cooperativo	Via SS. ANNUNZIATA, 13	Taranto	74100	(TA)
7094	Banca di Credito Cooperativo di Massafra	Via Mazzini, 65	Massafra	74016	(TA)
7101	Banca di Andria Credito Cooperativo	Via Don Luigi Sturzo, 9/11/13	Andria	76123	(BT)
7113	BCC di Putignano	Via Margherita di Savoia, 13	Putignano	70017	(BA)
8338	Banca di Credito Cooperativo di Alberobello e Sammichele di Bari	Viale Bari, 10	Alberobello	70011	(BA)
8354	BCC di Avetrana	Via Roma, 109	Avetrana	74020	(TA)
8445	Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto	Viale G. LEOPARDI, 73	Lecce	73100	(LE)
8460	Banca di Credito Cooperativo di Cassano delle Murge e Tolve	Via Bitetto, 2	Cassano delle Murge	70020	(BA)
8469	Cassa Rurale ed Artigiana di Castellana Grotte Credito Cooperativo	Via Roma	Castellana Grotte	70013	(BA)
8503	Banca di Credito Cooperativo di Conversano	Via Giuseppe Mazzini, 52	Conversano	70014	(BA)
8537	Credito Cooperativo Cassa Rurale ed Artigiana di Erchie	Via Roma, 89	Erchie	72020	(BR)

8597	Banca di Credito Cooperativo di Laurenzana e Nova Siri	Via Nazario Sauro, 130	Potenza	85100	(PZ)
8603	Banca di Credito Cooperativo di Leverano	Piazza Roma, 1	Leverano	73045	(LE)
8607	Banca di Credito Cooperativo di Locorotondo Cassa Rurale ed Artigiana	Piazza Marconi, 28	Locorotondo	70010	(BA)
8688	Banca di Credito Cooperativo di Marina di Ginosa	Viale Jonio	Ginosa	74025	(TA)
8706	Banca di Credito Cooperativo di Ostuni	Largo Monsignor Italo Pignatelli, 2	Ostuni	72017	(BR)
8708	Banca di Credito Cooperativo di Oppido Lucano e Ripacandida	Via Roma, 65	Oppido lucano	85015	(PZ)
8810	Banca di Credito Cooperativo di San Giovanni Rotondo	Viale Aldo Moro, 9	San Giovanni Rotondo	71013	(FG)
8817	Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe	Via Vittorio Emanuele s.n.c.	San Marzano di San Giuseppe	74020	(TA)
8873	Banca di Credito Cooperativo di Spinazzola	Corso Umberto I, 52/b	Spinazzola	70058	(BT)
8988	Banca di Credito Cooperativo degli Ulivi Terra di Bari	Corso Garibaldi, 49/51	Palo del Colle	70027	(BA)

Calabria

Codice Abi	Banca	indirizzo	Comune	Cap	Prov
7062	Credito Cooperativo Mediocrati	Via Vittorio Alfieri	Rende	87030	(CS)
7091	Banca del Catanzarese	Via San Francesco di Paola	Marcellinara	88044	(CZ)
8126	Banca di Credito Cooperativo di Montepaone	Via Padre Pio, 27	Montepaone	88060	(CZ)
8258	Credito Cooperativo Centro Calabria	Via del Progresso, 39	Lamezia Terme	88046	(CZ)
8365	Banca di Credito Cooperativo dell'Alto Tirreno della Calabria Verbicaro	Via Roma, 153-155	Verbicaro	87020	(CS)
8492	Banca di Credito Cooperativo di Cittanova	Via T.Campanella, 1	Cittanova	89022	(RC)
8595	La BCC del Crotonese - Credito Cooperativo	Via Unione Europea	Crotone	88900	(KR)
8887	Banca di Credito Cooperativo di San Calogero e Maierato BCC del Vibonese	Via Dante Alighieri	Vibo Valentia	89900	(VV)

Sicilia

Codice Abi	Banca	indirizzo	Comune	Cap	Prov
7108	Banca di Credito Cooperativo Agrigentino	Viale Leonardo Sciascia, 158	Agrigento	92100	(AG)
8341	Banca di Credito Cooperativo di Altofonte e Caccamo	Piazza Falcone e Borsellino, 26	Altofonte	90030	(PA)
8601	Banca di Credito Cooperativo Valle del Torto	Piazza Duomo, 3/4	Lercara Friddi	90025	(PA)
8713	Banca di Credito Cooperativo di Pachino	Via Unita', 5	Pachino	96018	(SR)
8796	Banca di Credito Cooperativo di Sambuca di Sicilia	Corso Umberto I, 111	Sambuca di Sicilia	92017	(AG)
8800	Banca di Credito Cooperativo di San Biagio Platani	Piazza Massimo D'Azeglio, 1 - 1/a	San Biagio Platani	92020	(AG)
8913	Banca di Credito Cooperativo della Valle del Fitalia	Via F. Cottone, 16	Longi	98070	(ME)

8946	Banca Don Rizzo Credito Cooperativo della Sicilia Occidentale	Via Stefano Polizzi, 13	Alcamo	91011	(TP)
8947	Banca di Credito Cooperativo Don Stella di Resuttano	Via Roma, 5	Resuttano	93010	(CL)
8952	Banca di Credito Cooperativo G. Toniolo di San Cataldo	Corso Vittorio Emanuele, 171	San Cataldo	93017	(CL)
8954	Banca di Credito Cooperativo La Riscossa di Regalbuto	Via Mons. Vito Pernicone, 1	Regalbuto	94017	(EN)
8958	Banca di Credito Cooperativo Mutuo Soccorso di Gangi	Corso Umberto i, 24	Gangi	90024	(PA)
8969	Banca San Francesco Credito Cooperativo	Viale Regina Margherita, 63/65	Canicatti'	92024	(AG)
8975	Banca di Credito Cooperativo San Giuseppe di Mussomeli	Piazzale Concordato, 7	Mussomeli	93014	(CL)
8976	Banca di Credito Cooperativo San Giuseppe di Petralia Sottana	Corso Paolo Agliata, 149	Petralia Sottana	90027	(PA)
8979	Banca di Credito Cooperativo San Michele di Caltanissetta e Pietraperzia	Corso Umberto i, 113-119	Caltanissetta	93100	(CL)
8985	Banca del Nisseno - Credito Cooperativo di Sommatino e Serradifalco	Via Francesco Crispi, 25	Caltanissetta	93100	(CL)



BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A.

Via Carlo Esterle 9/11

20132 Milano

t. +39 02 430281

f. +39 02 43811701

email: info@bccrp.bcc.it

sito web: www.bccrisparmioeprevidenza.it

Parte II del Prospetto

*Illustrazione dei dati periodici
di rischio/rendimento
e costi del Fondo*

Investiper Cedola Marzo - 2022

*Data di deposito in Consob della Parte II: 26 febbraio 2021
Data di validità della Parte II: dal 5 marzo 2021*

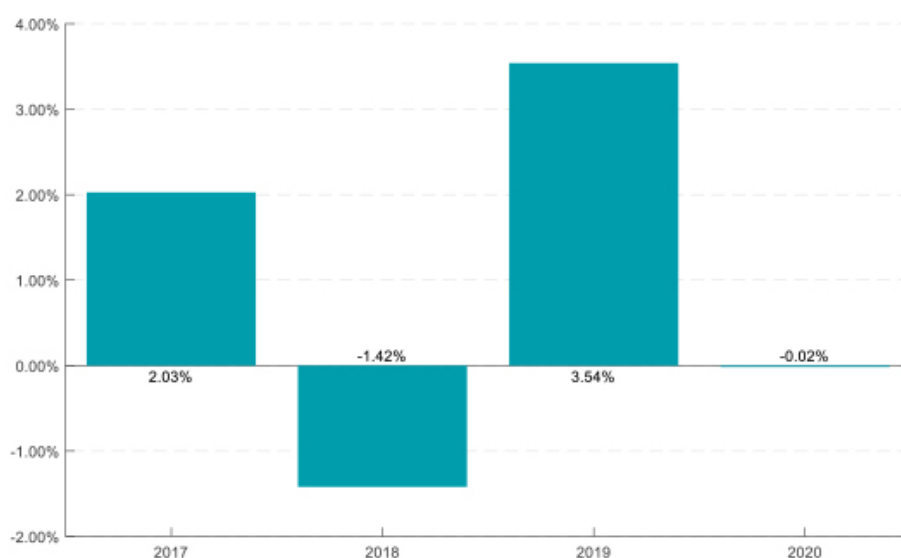
Indice

A) DATI PERIODICI DI RISCHIO/RENDIMENTO	2
B) COSTI E SPESE SOSTENUTI DAL FONDO	4
APPENDICE	5

A) Dati periodici di rischio/rendimento

Investiper Cedola Marzo - 2022 – ISIN: IT0005210999

INVESTIPER CEDOLA MARZO 2022
Rendimento annuo del Fondo



Il Fondo è stato istituito in data 26 luglio 2016 ed è operativo dal 17 ottobre 2016. Conseguentemente, i dati sul rendimento annuo del Fondo sono disponibili solo a partire dall'anno 2017. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MISURA DI RISCHIO	<i>Ex ante</i> : volatilità annualizzata pari a 1,39%. Tale misura è coerente con la misura di rischio espressa dall'indicatore sintetico di cui alla Parte I, Sezione B del presente Prospetto. <i>Ex post</i> : 3,19%
INIZIO COLLOCAMENTO	17.10.2016
VALUTA DELLE QUOTE	Euro
Patrimonio netto al 31.03.2020	40,21 Euro/mln
Valore della quota al 31.03.2020	Euro 4,851

QUOTA PARTE PERCEPITA IN MEDIA DAI COLLOCATORI

COMMISSIONI DI ANTIDILUIZIONE	0%
DIRITTI FISSI	0%
PROVVIGIONE DI GESTIONE	73,29%*

*Quota della Commissione di Gestione. Tale indicazione è elaborata sulla base degli accordi in essere con gli intermediari collocatori delle quote del Fondo.

B) Costi e spese sostenuti dal Fondo

Le misura delle spese correnti sostenute dal Fondo è indicata nella tabella seguente:

FONDO	SPESE CORRENTI
Investiper Cedola Marzo - 2022	0,61%

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, fatte salve le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute a fronte dell'acquisto di quote di altri OICR.

La quantificazione degli oneri non tiene, inoltre, in considerazione i costi gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento del rimborso (come dettagliatamente descritto nella Parte I, Sezione C, Paragrafo 11.1, del presente Prospetto).

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del Rendiconto del Fondo.

Appendice

Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto

Depositario: soggetto preposto alla custodia del patrimonio del Fondo e al controllo della gestione al fine di garantire i criteri di separazione contabile e i principi di correttezza e di trasparenza amministrativa.

Benchmark: portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi.

Capitale investito: parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dalla SGR in quote del Fondo. Esso è determinato come differenza tra il Capitale Nominale e le commissioni di sottoscrizione, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

Capitale nominale: importo versato per la sottoscrizione delle quote del Fondo al netto dei diritti fissi d'ingresso.

Categoria: attributo del Fondo volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

Classe: articolazione di un fondo in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

Commissioni di gestione: compensi pagati alla SGR mediante addebito diretto sul patrimonio del Fondo per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del Fondo e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espressi su base annua.

Commissioni di incentivo (o di **performance**): commissioni riconosciute alla SGR per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore delle quote del Fondo oggetto di investimento in un determinato intervallo temporale. Nei fondi con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del fondo e quello del benchmark.

Commissioni di sottoscrizione: commissioni pagate dall'investitore a fronte dell'acquisto di quote del Fondo.

Comparto: strutturazione di un fondo in una pluralità di patrimoni autonomi caratterizzati da una diversa politica di investimento e da un differente profilo di rischio.

Conversione (c.d. **Switch**): operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote del Fondo sottoscritto e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote di altri Fondi.

Destinazione dei proventi: politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

Exchange Traded Funds (ETF): un OICR di cui almeno una categoria di quote o di azioni viene negoziata per tutto il giorno su almeno un mercato regolamentato oppure un sistema multilaterale di negoziazione con almeno un *market maker* che si adopera per garantire che il valore di borsa delle sue quote o azioni non vari significativamente rispetto al suo valore complessivo netto (NAV) e, eventualmente, rispetto al suo NAV indicativo.

Fondo comune di investimento: patrimonio autonomo suddiviso in quote di pertinenza di una pluralità di sottoscrittori e gestito in monte.

Fondo aperto: fondo comune di investimento caratterizzato dalla variabilità del patrimonio gestito connessa al flusso delle domande di nuove sottoscrizioni e di rimborsi rispetto al numero di quote in circolazione.

Fondo indicizzato: fondo la cui strategia è replicare o riprodurre l'andamento di un indice o di indici, per esempio attraverso la replica fisica o sintetica.

Gestore delegato: intermediario abilitato a prestare servizi di gestione di patrimoni, il quale gestisce, anche parzialmente, il patrimonio di un OICR sulla base di una specifica delega ricevuta dalla società di gestione del risparmio in ottemperanza ai criteri definiti nella delega stessa.

Replica sintetica di un indice: la modalità di replica realizzata attraverso l'utilizzo di uno strumento derivato (tipicamente un *total return swap*).

Replica fisica di un indice: la modalità di replica realizzata attraverso l'acquisto di tutti i titoli inclusi nell'indice in proporzione pari ai pesi che essi hanno nell'indice o attraverso l'acquisto di un campione titoli scelto in modo da creare un portafoglio sufficientemente simile a quello dell'indice ma con un numero di componenti inferiore che ottimizza perciò i costi di transazione.

Mercati regolamentati: per mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla Consob nell'elenco previsto dall'Articolo 63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'Articolo 67, comma 1, del D.Lgs. n. 58/98. Oltre a questi sono da considerarsi mercati regolamentati anche quelli indicati nella lista approvata dal Consiglio Direttivo della Assogestioni pubblicata sul sito internet www.assogestioni.it.

Modulo di sottoscrizione: modulo sottoscritto dall'investitore con il quale egli aderisce al Fondo – acquistando un certo numero delle sue quote – in base alle caratteristiche e alle condizioni indicate nel Modulo stesso.

Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR): i fondi comuni di investimento e le Sicav.

Periodo minimo raccomandato per la detenzione dell'investimento: orizzonte temporale minimo raccomandato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio ed alla tipologia di gestione.

Piano di accumulo (PAC): modalità di sottoscrizione delle quote del Fondo mediante adesione ai piani di risparmio che consentono al sottoscrittore di ripartire nel tempo l'investimento nel Fondo effettuando più versamenti successivi.

Piano di Investimento di Capitale (PIC): modalità di investimento delle quote del Fondo realizzata mediante un unico versamento.

Quota: unità di misura di un Fondo comune di investimento. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo. Quando si sottoscrive un Fondo si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Regolamento di Gestione del Fondo: documento che completa le informazioni contenute nel Prospetto del Fondo. Il Regolamento di Gestione del Fondo deve essere approvato dalla Banca d'Italia e contiene l'insieme di norme che definiscono le modalità di funzionamento di un fondo ed i compiti dei vari soggetti coinvolti, e regolano i rapporti con i sottoscrittori.

Società di gestione: società autorizzata alla gestione collettiva del risparmio nonché ad altre attività disciplinate dalla normativa vigente ed iscritta ad apposito albo tenuto dalla Banca d'Italia

ovvero la società di gestione armonizzata abilitata a prestare in Italia il servizio di gestione collettiva del risparmio e iscritta in un apposito elenco allegato all'albo tenuto dalla Banca d'Italia.

Swap a rendimento totale (*total return swap*): il *Total Return Swap* è uno strumento finanziario derivato OTC in base alla quale un soggetto cede ad un altro soggetto il rischio e rendimento di un sottostante (*reference assets*), a fronte di un flusso che viene pagato a determinate scadenze. Il flusso monetario periodico è in genere collegato ad un indicatore di mercato sommato ad uno spread.

Tipologia di gestione del Fondo: la tipologia di gestione del Fondo dipende dalla politica di investimento che lo caratterizza. Si distingue tra cinque tipologie di gestione tra loro alternative: la tipologia di gestione "*market fund*" deve essere utilizzata per i fondi la cui politica di investimento è legata al profilo di rischio-rendimento di un predefinito segmento del mercato dei capitali; le tipologie di gestione "*absolute return*", "*total return*" e "*life cycle*" devono essere utilizzate per i fondi la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di profilo di rischio ("*absolute return*") o di rendimento ("*total return*" e "*life cycle*"); la tipologia di gestione "fondi strutturati" ("*structured fund*") deve essere utilizzata per i fondi che forniscono agli investitori, a certe date prestabilite, rendimenti basati su un algoritmo e legati al rendimento, all'evoluzione del prezzo o ad altre condizioni di attività finanziarie, indici o portafogli di riferimento.

Tracking Error: la volatilità della differenza tra il rendimento del fondo indicizzato e il rendimento dell'indice o degli indici replicati.

UCITS ETF: un ETF armonizzato alla direttiva 2009/65/CE.

Valore del patrimonio netto (c.d. NAV): il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (*Net Asset Value*), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del Fondo, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

Valore della quota: il valore unitario della quota di un Fondo, anche definito *unit Net Asset Value (uNAV)*, è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del Fondo (NAV) per il numero delle quote in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

Volatilità: è l'indicatore della rischiosità di mercato di un dato investimento. Quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa di guadagni elevati, ma anche il rischio delle perdite.

NAV indicativo: una misura del valore infragiornaliero del NAV di uno UCITS ETF in base alle informazioni più aggiornate. Il NAV indicativo non è il valore al quale gli investitori sul mercato secondario acquistano e vendono le loro quote.



BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A.

Via Carlo Esterle 9/11

20132 Milano

t. +39 02 430281

f. +39 02 43811701

email: info@bccrp.bcc.it

sito web: www.bccrisparmioeprevidenza.it