

# INVESTIMENTI BILANCIATI ITALIA

## Investimenti PIR

Nuove strade per gli investimenti in Italia



### IL FONDO

Investimenti Bilanciati Italia è il fondo bilanciato di **Sella SGR** lanciato nel febbraio 2017 e disponibile anche nella classe PIR che consente di beneficiare di **agevolazioni fiscali** qualora vengano rispettati determinati vincoli di investimento, di durata e di importo. È una nuova forma di investimento a medio/lungo termine con lo scopo di veicolare gli investimenti dei risparmiatori anche verso le **piccole e medie imprese italiane**, al fine di **stimolare l'economia reale** e nel contempo offrire uno strumento d'investimento **fiscalmente vantaggioso**.

### A CHI SI RIVOLGE

Il fondo **Investimenti Bilanciati Italia** è pensato per i risparmiatori che ricercano, all'interno del proprio portafoglio di investimento, una componente esposta al **mercato italiano, diversificata in asset class di varia natura**, e che desiderano anche supportare l'**economia reale** del proprio Paese nel medio/lungo periodo.

Nello specifico la classe PIR è un'opzione di investimento sottoscrivibile da singole persone fisiche con residenza fiscale in Italia ed è caratterizzata da importanti **agevolazioni fiscali**.

### PUNTI DI FORZA

- **Esente dall'imposta sui rendimenti**, a condizione che vengano rispettati i seguenti vincoli:
  - **di investimento:** € 30.000 massimi per anno solare, € 150.000 complessivi nel corso della vita del PIR
  - **di durata:** l'investimento deve essere mantenuto per almeno 5 anni, pena la decadenza dei vantaggi fiscali
- **Non soggetto a imposta di successione** in caso di premorienza


## POLITICA DI INVESTIMENTO

Investimenti Bilanciati Italia è un fondo bilanciato obbligazionario che persegue l'obiettivo di un incremento del capitale investito mediante investimenti in strumenti finanziari azionari (fino ad un massimo del 40%), obbligazionari e monetari denominati in euro, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti. Investe principalmente in imprese ubicate in Italia. Il **portafoglio** è investito per almeno il 70% in strumenti finanziari emessi da società italiane o estere con stabile organizzazione in Italia. Il **valore complessivo del fondo** è investito per almeno il 17,5% in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'indice FTSE MIB o indici equivalenti di altri mercati regolamentati, e almeno il 3,5% in strumenti finanziari che non sono compresi nell'indice FTSE MIB e nell'indice FTSE Mid Cap o indici equivalenti di altri mercati regolamentati. I **limiti di investimento** indicati devono essere rispettati, in ciascun anno solare, per almeno i due terzi dell'anno stesso. Il **patrimonio del PIR** non può investire per una quota superiore al 10% in strumenti finanziari dello stesso emittente.

## STILE DI GESTIONE

Sella SGR adotta uno stile di gestione attivo: le scelte di investimento si discostano dal benchmark di riferimento con l'obiettivo di sviluppare un portafoglio diversificato a livello di asset class, e creare un extra rendimento mantenendo costante il controllo del profilo di rischio assunto. L'esperienza di una SGR italiana al 100% consente di effettuare scelte mirate, selezionando le aziende con un maggiore potenziale di crescita con l'obiettivo di creare valore nel medio/lungo periodo.

## CARATTERISTICHE

Classi di quote	Accumulazione
Codice ISIN	IT0005244535
Categoria	Bilanciati Obbligazionari
Benchmark	15% Stoxx Italy Total Market GR Index 5% iStoxx Italy Small Mid Cap GR Index 50% Bloom.Barclays Euro-Aggr.Italy Corp 20% Bloom.Barclays Series-E Ita Govt 1-5 yr 10% Bloom.Barclays Euro Bills 0-3 Months
Profilo di rischio/ rendimento	Rischio più basso <span style="float:right">Rischio più elevato</span>  Rendimenti potenziali più contenuti <span style="float:right">Rendimenti potenziali più elevati</span>
Valorizzazione del NAV	Giornaliera

## COSTI

Commissione di gestione annua	1,50%
Commissione di sottoscrizione	2,00%
Commissione di performance	20% dell'extraperformance
Commissione di rimborso	Non prevista
Diritti fissi per ogni operazione di sottoscrizione (PIC), rimborso o switch (PIC)	€ 3
Diritto fisso per ogni operazione di sottoscrizione (PAC), di rimborso e di switch (Programma di disinvestimento e switch programmati)	€ 0,75

## ULTERIORI DETTAGLI

Aree geografiche	Principalmente Area Euro
Investimenti azionari	Fino al 40%
Strumenti obbligazionari e monetari	Fino al 90%
Rischio Cambio	Fino al 30% in divise diverse dall'Euro

## MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione del proprio PIR può avvenire con le seguenti modalità:

- versando in unica soluzione l'intero importo che si è deciso di investire. Il versamento minimo per la prima sottoscrizione è pari a 500 euro;
- ripartendo nel tempo l'investimento: è possibile conferire attraverso un Piano di Accumulo di 60, 120 o 180 versamenti con cadenza di norma mensile e di uguale entità. Il Piano può essere di importo pari a 50 euro e suoi multipli;
- impostando switch programmati a scadenze predefinite

## I LIMITI NORMATIVI DEI FONDI PIR COMPLIANT

Versamento massimo per anno solare	€ 30.000
Versamento massimo per tutta la durata del PIR	€ 150.000
Durata dell'investimento	almeno 5 anni
Investimento in titoli di imprese italiane o estere con stabile organizzazione in Italia	70%
Investimento in titoli di imprese diverse da quelle del FTSE MIB	17,5%
Investimento in titoli di imprese non comprese nell'indice FTSE MIB e nell'indice FTSE Mid Cap	3,5%

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell'adesione leggere il prospetto ed i KIID disponibili sul sito e presso i collocatori. Per ulteriori dettagli sulle caratteristiche dell'investimento si rimanda al Regolamento in vigore. La categoria di rischio/rendimento indicata (scala da 1 a 7) non è garantita e può essere soggetta a variazioni. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro.