



Sella

SGR

Investimenti Bilanciati Italia PIR

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.

Il PIR 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

La classe PIR si distingue per le seguenti caratteristiche:

- **Esente dall'imposta sui rendimenti**, a condizione che vengano rispettati i seguenti vincoli:
 - **di investimento:** € 40.000 massimi per anno solare, € 200.000 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

Almeno il 50% del totale delle attività è investito in strumenti finanziari con *focus* sulle infrastrutture globali: obbligazioni, OICR obbligazionari, azioni emesse da società di qualsiasi capitalizzazione e OICR azionari.

L'investimento in azioni, emesse da società di qualsiasi capitalizzazione, derivati azionari e OICR azionari con *focus* sulle infrastrutture globali è consentito da un minimo del 10% fino ad un massimo del 50% del totale delle attività. L'investimento in Paesi Emergenti è consentito fino al massimo del 10% del totale delle attività.

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

Codice ISIN (portatore)	Classe PIR: IT0005244535
Tipologia di investimento	Bilanciati Obbligazionari
Indicatore di rischio	

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni. L'appartenenza del Fondo a questa categoria è dovuta all'esposizione al mercato azionario e obbligazionario europeo: il Fondo quindi risulta essere principalmente esposto al rischio tasso, al rischio di investimento sul mercato azionario e al rischio di cambio. Altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: rischio di controparte, rischio di credito e rischio di liquidità. L'appartenenza alla classe più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Orizzonte temporale	4 anni
Parametro di riferimento (c.d. benchmark)	20% Bloomberg Italia 120 PIR Total Return; 50% Bloomberg Euro-Aggregate: Italy Corporate; 20% Bloomberg Series-E Italy Govt 1-5 Yr; 10% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months.
Valorizzazione del fondo (NAV)	Giornaliera

L'investimento riguarda l'acquisizione di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali obbligazioni o azioni di una società, che sono solo le attività di proprietà del fondo.

MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

Importo minimo	€ 500
PAC	Rate di € 50 o multipli
SWITCH	Consentiti sia in entrata che in uscita

SOSTENIBILITÀ

ART. 8 Prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'Art. 8 dell'SFDR.

CLASSIFICAZIONE SFDR

Per approfondimenti sulla sostenibilità si rimanda al sito www.sellasgr.it

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il documento contenente le informazioni chiave (KID), disponibili in lingua italiana, prima di prendere una decisione finale di investimento. Questi documenti, che descrivono anche i diritti degli investitori, possono essere consultati in qualsiasi momento e gratuitamente sul sito www.sellasgr.it e presso i Collocatori. È inoltre possibile richiederne copia cartacea alla Società di gestione del fondo. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro.

STRUMENTI PIR COMPLIANT

Investimento in titoli di imprese italiane o estere con stabile organizzazione in Italia	70%
Investimenti 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%
Investimento massimo in strumenti finanziari dello stesso emittente	10%

I limiti di investimento indicati devono essere rispettati, in ciascun anno solare, per almeno i due terzi dell'anno stesso.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Classe PIR	
COSTI UNA TANTUM DI INGRESSO O DI USCITA	
• Commissione di sottoscrizione	max 2%
• Diritti fissi per ogni operazione di sottoscrizione, rimborso, switch	€ 3 (PIC) € 0,75 (PAC)
COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO	
• Commissione di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,60% del valore dell'investimento all'anno
Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	
• Costi di transazione	0,27% del valore dell'investimento all'anno
Stima dei costi per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	
ONERI ACCESSORI SOSTENUTI IN DETERMINATE CONDIZIONI	
• Commissioni di performance	20% dell'overperformance rispetto al benchmark, come definiti nel Prospetto

Sono illustrati i principali costi del prodotto. Per il dettaglio completo si rimanda alla documentazione d'offerta.