



# INVESTIMENTI PIR

AZIONARI ITALIA | BILANCIATI ITALIA

**Sella**  
SGR

Scopri di più su [investmentipir.it](https://www.investmentipir.it)

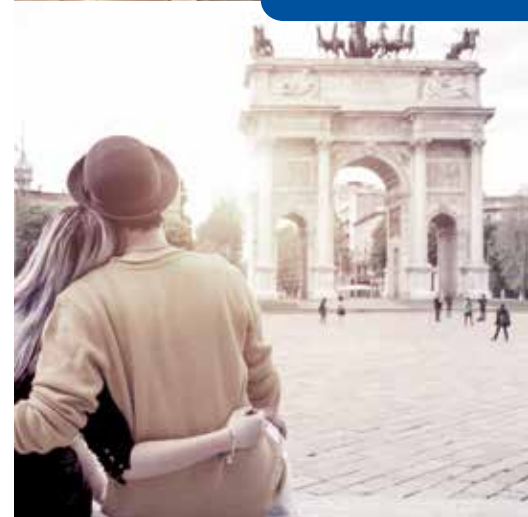
Da più di 30 anni selezioniamo per te  
le migliori aziende italiane

*Investimenti  
Made in Italy tax free*

# Cos'è un Piano Individuale di Risparmio (PIR)

Il **PIR** realizzato da Sella SGR è un Fondo Comune di Investimento che consente di beneficiare di agevolazioni fiscali qualora vengano rispettati determinati vincoli di **investimento**, di **durata** e di **importo** come da normativa vigente.

Sella SGR è tra le prime società di gestione italiane ad offrire alla sua clientela questa nuova possibilità di investimento.





## Qual è lo scopo di un PIR?

Il PIR è una **nuova forma di investimento** a medio/lungo termine, introdotta dalla Legge di Bilancio 2017 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 ai sottoscrittori un nuovo strumento d'investimento **fiscalmente vantaggioso**.

È previsto che l'investimento debba essere **mantenuto per almeno 5 anni** al fine di evitare intenti speculativi e di assicurare il più ampio sostegno continuativo alle imprese.

Il risparmiatore ha diritto all'esenzione fiscale a patto che l'investimento sia detenuto in portafoglio per l'intero periodo.



## A chi si rivolge?

Il PIR è un investimento sottoscrivibile da **single persone fisiche** con residenza fiscale in Italia ed è caratterizzato da **importanti agevolazioni fiscali**:

- **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**

Per ulteriori dettagli sui vincoli dell'investimento si rimanda al Prospetto in vigore.





## Vantaggi

- **fiscalità azzerata** se il PIR è mantenuto per almeno 5 anni ed esenzione dall'imposta di successione
- **trasparenza** nella valorizzazione giornaliera dell'investimento
- **gestione efficace** della volatilità e del rischio grazie alla diversificazione
- **attenuazione del fattore "emotività"** sull'andamento dei mercati grazie a sottoscrizioni scadenziate automaticamente (con investimento tramite PAC)
- **facile accesso allo strumento**, anche con importi ridotti: investimento minimo € 50 tramite PAC, € 500 tramite PIC
- **possibilità di disinvestire** anche prima dei 5 anni senza penalizzazioni, rinunciando ai vantaggi fiscali



## Su cosa investe?

Il PIR investe **principalmente in imprese italiane**. Il **portafoglio** è investito per almeno il 70% in strumenti finanziari emessi da società italiane o estere con stabile organizzazione in Italia, con esclusione di imprese del settore immobiliare. Almeno il 21% del valore complessivo del fondo è investito in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'indice FTSE

MIB 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.

Per ulteriori dettagli sulla Politica di investimento si rimanda al Prospetto in vigore.



## Gestione attiva

La gestione attiva del portafoglio consente di mitigare il rischio sul mercato italiano, variando periodicamente le attività finanziarie selezionate in base alle tendenze positive del momento.

L'esperienza di una SGR italiana al 100%, consente di effettuare scelte mirate orientandosi verso le aziende con un maggiore potenziale di crescita con l'obiettivo di creare valore nel medio/lungo periodo.



# RISULTATI OTTENUTI

Andamento storico del fondo azionario di Sella SGR.

## Investimenti Azionari Italia - A, dati al 29/12/2017

Rendimento dal lancio		
	Fondo	Benchmark
<i>dal 21/02/1994</i>	223,16%	169,29%

Rendimento Medio Annuo Composto		
	Fondo	Benchmark
<i>A 3 anni</i>	10,79%	10,38%
<i>A 5 anni</i>	11,67%	10,97%
<i>A 10 anni</i>	6,63%	5,93%
<i>Dal lancio</i>	5,04%	4,24%

## Investimenti Azionari Italia - A dal 21/02/1994, data di lancio del fondo, al 29/12/2017



Benchmark: 5% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills 0-3 Months TR Unhedged; 95% Italy Stock Market BCI Comit Performance (total return). Il benchmark è cambiato nel corso del tempo. Fino al 30 giugno 2011 i rendimenti del Fondo e del benchmark sono al netto degli oneri fiscali applicati al Fondo. Fino al 27 febbraio 2017 il fondo era denominato Gestnord Azioni Italia. Fonte: Sella SGR; FIDA. I rendimenti passati non sono garanzia di quelli futuri.

# Investimenti Bilanciati Italia

Il nuovo fondo bilanciato di Sella SGR nato a febbraio 2017, disponibile nella innovativa Classe PIR.

## CARATTERISTICHE

*Politica di investimento:* Investe in strumenti finanziari di natura azionaria, fino ad un massimo del 40%, obbligazionaria e monetaria denominati in euro.

*Categoria Assogestioni:* Bilanciati Obbligazionari

*Indicatore sintetico di rischio/rendimento:* 3

*Valorizzazione del fondo (NAV):* giornaliera

*Investimento minimo (PIC):* € 500

*Investimento minimo (PAC):* € 50

*Investimento massimo annuo:* € 30.000

*Investimento massimo totale:* € 150.000

# Le classi PIR dei



Avvertenza: Le caratteristiche ed i costi si riferiscono alle (scala da 1 a 7) non è garantita e può essere soggetta a



nostri fondi

INVESTIMENTI PIR

AZIONARI ITALIA | BILANCIATI ITALIA

# Investimenti Azionari Italia

Lo storico fondo azionario di Sella SGR, che vanta oltre 20 anni di esperienza, da aprile 2017 disponibile nella innovativa Classe PIR.

## CARATTERISTICHE

*Politica di investimento:* Investe in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in euro.

*Categoria Assogestioni:* Azionari Italia

*Indicatore sintetico di rischio/rendimento:* 6

*Valorizzazione del fondo (NAV):* giornaliera

*Investimento minimo (PIC):* € 500

*Investimento minimo (PAC):* € 50

*Investimento massimo annuo:* € 30.000

*Investimento massimo totale:* € 150.000

“Classi PIR” La categoria di rischio/rendimento indicata variazioni. Leva finanziaria tendenzialmente inferiore a 1,1.

## Costi

*Commissione di gestione:*

- Investimenti Bilanciati Italia: 1,500%
- Investimenti Azionari Italia: 1,825%

*Commissione di incentivo:* prevista

*Commissione di sottoscrizione:* massimo 2%

*Diritti fissi:* 3 euro per ogni operazione di sottoscrizione, rimborso, passaggio tra fondi (switch); 0,75 euro per ognuna delle suddette operazioni effettuate nell'ambito di un piano di accumulazione (PAC), switch programmati compresi.





## Dove sottoscrivere

I fondi possono essere sottoscritti tramite diversi canali:

- direttamente presso Sella SGR
- presso uno dei soggetti collocatori autorizzati
- online sui siti abilitati

L'elenco aggiornato è disponibile sul sito [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it)

## Come sottoscrivere

La sottoscrizione delle quote 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 cadenze predefinite.

*Investimenti  
Made in Italy tax free*

# Sella

SGR



-  Via Filippo Sasseti 32 - 20124 Milano
-  [www.investmentipir.it](http://www.investmentipir.it)
-  800.10.20.10
-  [info@sellagestioni.it](mailto:info@sellagestioni.it)

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell'adesione leggere il prospetto ed i KIID disponibili sul sito e presso i collocatori. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro. *Edizione Aprile 2018*