

Privati

FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO

# PACTO

Un pacto  
solido per il  
tuo futuro



## **BPVì FONDI SGR S.p.A.**

Nata nel 1998, BPVì Fondi SGR è la Società di Gestione del Risparmio del Gruppo Banca Popolare di Vicenza specializzata nell'offerta di soluzioni di investimento differenziate, che permettono la diversificazione degli investimenti sui mercati obbligazionari e azionari di tutto il mondo. Le soluzioni proposte da BPVì Fondi SGR sono calibrate per rispondere alle esigenze di risparmio dei suoi Clienti, tenendo conto della loro propensione al rischio.

L'offerta di BPVì Fondi SGR comprende principalmente:

- Fondi comuni di investimento: una gamma di fondi il cui obiettivo è quello di mettere a frutto i risparmi, cogliendo interessanti opportunità dei mercati finanziari internazionali e gestendo i rischi correlati;
- Gestioni patrimoniali in titoli e in fondi, gestione di mandati per clientela istituzionale.

[www.bpvifondi.it](http://www.bpvifondi.it).

### **UN PACTO PER LA TRASPARENZA**

*Com'è possibile monitorare il valore delle quote investite in PACTO?*

Il valore delle quote dei fondi BPVi Fondi SGR può essere rilevato sul quotidiano Il Sole 24 Ore oppure sul sito web di BPVi Fondi ([www.bpvifondi.it](http://www.bpvifondi.it)).

### **UN PACTO PER LA DISPONIBILITÀ**

*In caso ne avessi bisogno, posso disinvestire i risparmi in qualunque momento?*

È possibile chiedere il disinvestimento delle quote sottoscritte in qualsiasi momento, senza dover dare alcun preavviso. PACTO è un sistema di fondi aperti, sempre disponibile e tiene conto dei diversi bisogni dei risparmiatori.

### **UN PACTO PER FLESSIBILITÀ**

*Se il mio profilo di risparmio dovesse mutare e desiderassi, per esempio, ridurre i livelli di rischio dei miei investimenti, posso trasferire i miei risparmi da un fondo all'altro?*

I risparmi possono essere trasferiti da un fondo all'altro per adeguarsi alle mutate esigenze di investimento. PACTO è sempre pronto ad adeguarsi alle situazioni.

### **UN PACTO CON IL GIUSTO ORIZZONTE**

*Quali sono le modalità di investimento?*

È possibile investire nei fondi comuni PACTO con due diverse modalità: i PIC e i PAC.

- PIC (Piani di Investimento Capitale): versamento minimo iniziale in un'unica soluzione di 100 €, scegliendo tra l'applicazione della commissione di sottoscrizione o della commissione di rimborso (PIC front-load e PIC back-load);
- PAC (Piano di Accumulo): versamenti in soluzioni successive di minimo 100 €.

*Quali sono i vantaggi dei PAC?*

I PAC sono flessibili, perché consentono di scegliere la

#### FONDI TRADIZIONALI

Pacto Tesoreria	9
Pacto Breve Termine	9
Pacto Obbligazionario Euro Medio Termine	10
Pacto Obbligazionario Internazionale	10
Pacto Azionario Italia	11
Pacto Azionario Europa	11

#### FONDI OBIETTIVO

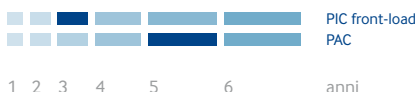
Pacto Obiettivo Reddito	12
Pacto Obiettivo Incremento	12
Pacto Obiettivo Valore	13
Pacto Obiettivo Rendimento	13

I fondi Pacto in sintesi	14
Principali costi	16
Glossario	17

## PACTO TESORERIA

Liquidità Area Euro

### ORIZZONTE TEMPORALE



### GRADO DI RISCHIO



Pacto Tesoreria investe principalmente in titoli di natura monetaria, quali bot e btp, emessi in euro e caratterizzati da un alto grado di liquidabilità.

Pacto Tesoreria investe in misura residuale anche in obbligazioni societarie altrimenti dette *corporate bonds*.

**A chi si rivolge:** a chi desidera investire il proprio denaro nel breve periodo, potendolo disporre nuovamente in tempi brevi.

## PACTO BREVE TERMINE

Obbligazionario Euro  
Governativo Breve Termine

### ORIZZONTE TEMPORALE



### GRADO DI RISCHIO



Pacto Breve Termine investe principalmente in titoli di natura monetaria e obbligazionaria, quali BOT e BTP, emessi in euro, a tasso fisso e a tasso variabile di breve periodo e, in misura contenuta, in obbligazioni societarie altrimenti dette *corporate bonds*.

**A chi si rivolge:** al risparmiatore che desidera investire il proprio capitale per brevi periodi e vederlo crescere in maniera graduale.

## PACTO AZIONARIO ITALIA

Azionario Italia

### ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO



### GRADO DI RISCHIO



Pacto Azionario Italia investe principalmente in azioni denominate in euro con prospettive di crescita stabili nel tempo ed a elevata liquidità; in maniera contenuta investe in titoli di natura obbligazionaria e monetaria.

**A chi si rivolge:** a chi intende immobilizzare un capitale per periodi lunghi.

## PACTO AZIONARIO EUROPA

Azionario Europa

### ORIZZONTE TEMPORALE



### GRADO DI RISCHIO



Pacto Azionario Europa investe principalmente in azioni denominate in euro, franco svizzero, sterlina, corona danese, corona norvegese, corona svedese, con prospettive di crescita stabili nel tempo ed a elevata liquidità; in misura contenuta investe in titoli di natura obbligazionaria e monetaria.

**A chi si rivolge:** a chi desidera diversificare il proprio portafoglio sul lungo periodo ed è disposto ad accettare un livello di rischio alto.

## PACTO OBIETTIVO VALORE

Azionario Internazionale

### ORIZZONTE TEMPORALE



### GRADO DI RISCHIO



Pacto Obiettivo Valore investe principalmente in azioni con prospettive di crescita stabili nel tempo ed a elevata liquidità; in maniera residuale in titoli di natura obbligazionaria e monetaria. Gli strumenti finanziari utilizzati sono denominati prevalentemente in Euro, dollaro USA, dollaro canadese, sterlina, yen, franco svizzero.

**A chi si rivolge:** al risparmiatore che ragiona in un'ottica di investimento di lungo periodo e ricerca la diversificazione globale del portafoglio.

## PACTO OBIETTIVO RENDIMENTO

Flessibile

### ORIZZONTE TEMPORALE













### GRADO DI RISCHIO



Pacto Obiettivo Rendimento investe in maniera dinamica le tre componenti -monetaria, obbligazionaria e azionaria- con un'esposizione minima del 40% nella classe monetaria. Gli investimenti azionari, consentiti per un massimo del 60%, sono realizzati principalmente nell'area euro; non è prevista alcuna limitazione geografica per gli investimenti monetari e obbligazionari.

**A chi si rivolge:** a chi cerca opportunità di rendimento in qualsiasi contesto di mercato mediante investimenti in strumenti azionari, obbligazionari e monetari.

	Nome del fondo	Orizzonte temporale	Grado di rischio
FONDI TRADIZIONALI	PACTO TESORERIA	PIC front-load 3 anni PAC 5 anni	 basso
	PACTO BREVE TERMINE	PIC front-load 3 anni PIC back-load 2 anni PAC 5 anni	 medio/basso
	PACTO OBBLIGAZIONARIO EURO MEDIO TERMINE	PIC front-load 4 anni PIC back-load 3 anni PAC 5 anni	 medio
	PACTO OBBLIGAZIONARIO INTERNAZIONALE	PIC front-load 5 anni PIC back-load 4 anni PAC 5 anni	 medio/alto
	PACTO AZIONARIO ITALIA	PIC front-load 6 anni PIC back-load 5 anni PAC 5 anni	 alto
	PACTO AZIONARIO EUROPA	PIC front-load 6 anni PIC back-load 5 anni PAC 5 anni	 alto
FONDI OBIETTIVO	PACTO OBIETTIVO REDDITO	PIC front-load 5 anni PIC back-load 4 anni PAC 5 anni	 medio
	PACTO OBIETTIVO INCREMENTO	PIC front-load 5 anni PIC back-load 4 anni PAC 5 anni	 medio/alto
	PACTO OBIETTIVO VALORE	PIC front-load 6 anni PIC back-load 5 anni PAC 5 anni	 alto
	PACTO OBIETTIVO RENDIMENTO	PIC front-load 5 anni PIC back-load 4 anni PAC 5 anni	 medio

**GRADO DI RISCHIO:** indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del fondo in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: “basso”, “medio-basso”, “medio”, “medio-alto”, “alto” e “molto-alto”.

**OBBLIGAZIONI SOCIETARIE (CORPORATE BONDS):** tra i principali emittenti di obbligazioni societarie in Italia vi sono le banche, ma anche le società industriali, che ricorrono all'emissione di obbligazioni per finanziare la propria attività in alternativa al credito bancario.

**ORIZZONTE TEMPORALE:** è l'arco di tempo nel quale si valuta la bontà di un investimento. Con il capitale e il rischio, è una delle tre variabili che vanno considerate nell'affrontare un investimento.

**PAC:** modalità di sottoscrizione mediante adesione ai piani di risparmio che consentono al sottoscrittore di ripartire nel tempo l'investimento effettuando più versamenti successivi.

**PIC FRONT-LOAD:** modalità di sottoscrizione realizzata mediante un unico versamento con applicazione della commissione di sottoscrizione.

**PIC BACK-LOAD:** modalità di sottoscrizione realizzata mediante un unico versamento con applicazione della commissione di rimborso.



I fondi PACTO sono distribuiti da:

