



 ZENIT SGR

ZERO TAX PIR

I PIANI INDIVIDUALI DI RISPARMIO DI ZENIT

NESSUNA IMPOSTA SUI TUOI RENDIMENTI,
PATRIMONIO ESENTE DA IMPOSTE DI SUCCESSIONE,
UNA SOLUZIONE DI INVESTIMENTO REDDITIZIA SU MISURA PER TE.

La legge di bilancio 2017 introduce delle agevolazioni fiscali per gli investitori con l'obiettivo di stimolare gli investimenti in un'ottica di medio termine in azioni od obbligazioni emesse da società italiane ed europee con stabile organizzazione in Italia, tramite i:

Piani Individuali di Risparmio (PIR)

Una rivoluzione fiscale e culturale già sperimentata con successo in altri paesi quali la Francia, l'Inghilterra e gli Usa con un impatto significativo e molto positivo per:

- **Risparmiatori:** non si pagano tasse su utili e proventi; patrimonio esente dall'imposta di successione;
- **Portafoglio:** grande diversificazione che consente opportunamente una componente indirizzabile verso i mercati internazionali, per bilanciare la prevalente esposizione sull'Italia;
- **Economia italiana:** una cinghia di trasmissione tra il risparmio privato ed il mercato dei capitali per le aziende, soprattutto per le PMI.

I PIR sono un *contenitore* degli investimenti, (fondo comune d'investimento, deposito amministrato, gestione patrimoniale, polizza assicurativa).

I **fondi comuni di investimento** sono il *contenitore* più semplice ed efficace.

I proventi e gli utili derivanti dagli investimenti effettuati tramite i PIR e detenuti per almeno 5 anni sono totalmente esenti dall'imposta del 26%.

Il patrimonio è esente dalle imposte di successione.

- Le persone fisiche, fiscalmente residenti possono essere titolari di un **solo** PIR presso un **unico** intermediario:
1 persona - 1 PIR - 1 intermediario.
- L'investimento annuo massimo è **30mila** Euro per un totale di **150mila** in più anni.
- Gli investimenti vanno mantenuti per almeno **5 anni**. Se vengono liquidati prima si pagano le normali imposte.

Gli investimenti consentiti sono:

- quote di fondi PIR *Compliant*;
- azioni, obbligazioni, contratti derivati quotati e non quotati.

Il portafoglio PIR *Compliant* deve investire :

- Il **30% senza nessun vincolo** e pertanto in qualunque strumento finanziario di qualunque emittente, area geografica, valuta e quant'altro;
- Almeno il **70% in strumenti finanziari** (azioni, obbligazioni od altro) **emessi da aziende italiane od europee** ma con una stabile organizzazione in Italia;
- Almeno il **30% del 70** di cui al punto precedente, e quindi il **21%** del patrimonio, in strumenti finanziari emessi da aziende che non fanno parte degli indici delle *blue chips* (FtseMib in Italia, Dax30, Cac 40 e simili in Europa);
- Al massimo il 10% in strumenti finanziari di un unico emittente.

Rispetto ad altri contenitori, il fondo PIR *Compliant* semplifica il rispetto dei limiti di investimento necessari per ottenere l'esenzione di imposta.

Zenit da **oltre 20 anni** opera sul mercato **azionario ed obbligazionario domestico**, con particolare attenzione al **segmento delle *small-medium caps e corporate***, ed è uno dei primi e principali operatori sui ***minibond***:

- un *team* di gestione ed analisi con una profonda esperienza e specializzazione sulla tipologia di investimenti prevista per i PIR, con un solido *track record* sia sull'azionario che sui *corporate bonds*;
- un *team* dedicato ai *minibond* specializzato nel finanziamento alle PMI.

Su detti segmenti di mercato Zenit SGR gestisce:

- **Zenit Pianeta Italia** e il comparto **Stock Picking** della Zenit Multistrategy Sicav, OICR armonizzati specializzati sull' azionario Italia, con un forte focus sulle piccole e medie capitalizzazioni e oltre € 80 milioni di AuM;
- **Zenit Obbligazionario**: fondo obbligazionario misto, con una forte vocazione alle obbligazioni societarie ed un patrimonio di € 85 milioni;
- **Progetto Minibond Italia**: fondo chiuso riservato, che investe in titoli di debito di PMI italiane (*minibond*), con un patrimonio di € 80.25 milioni sottoscritto da un'ampia platea di investitori professionali.

Da febbraio 2017 sono disponibili le nuove classi «E» (ESENTE) e «W» (WEB) di due fondi comuni di diritto italiano PIR Compliant:

- **Zenit Pianeta Italia**, Azionario Italia;
- **Zenit Obbligazionario**, Obbligazionario Misto Assogestioni - Bilanciato Prudente Morningstar.

Per gli Investitori rappresentano la forma più semplice ed efficiente per conseguire fin da subito i vantaggi del Piano Individuale di Risparmio.

Zenit offre ai propri investitori una serie di servizi per agevolare al massimo l'investimento:

- **la completa gestione della fiscalità dei fondi PIR;**
- il monitoraggio a fini fiscali del tempo di detenzione dell'investimento;
- lo *split* automatico di sottoscrizioni superiori a € 30.000 annui tra la classe PIR e la classe tradizionale;
- i **PAC** per gestire con efficacia la capacità di accantonamento del risparmio e ridurre i rischi di timing.

L'offerta in due fondi consente libertà nella composizione del portafoglio, per realizzare il profilo di rischio-rendimento ottimale al profilo dell'investitore ed alle dinamiche dei mercati.

Zenit Obbligazionario - Fondo Obbligazionario Misto

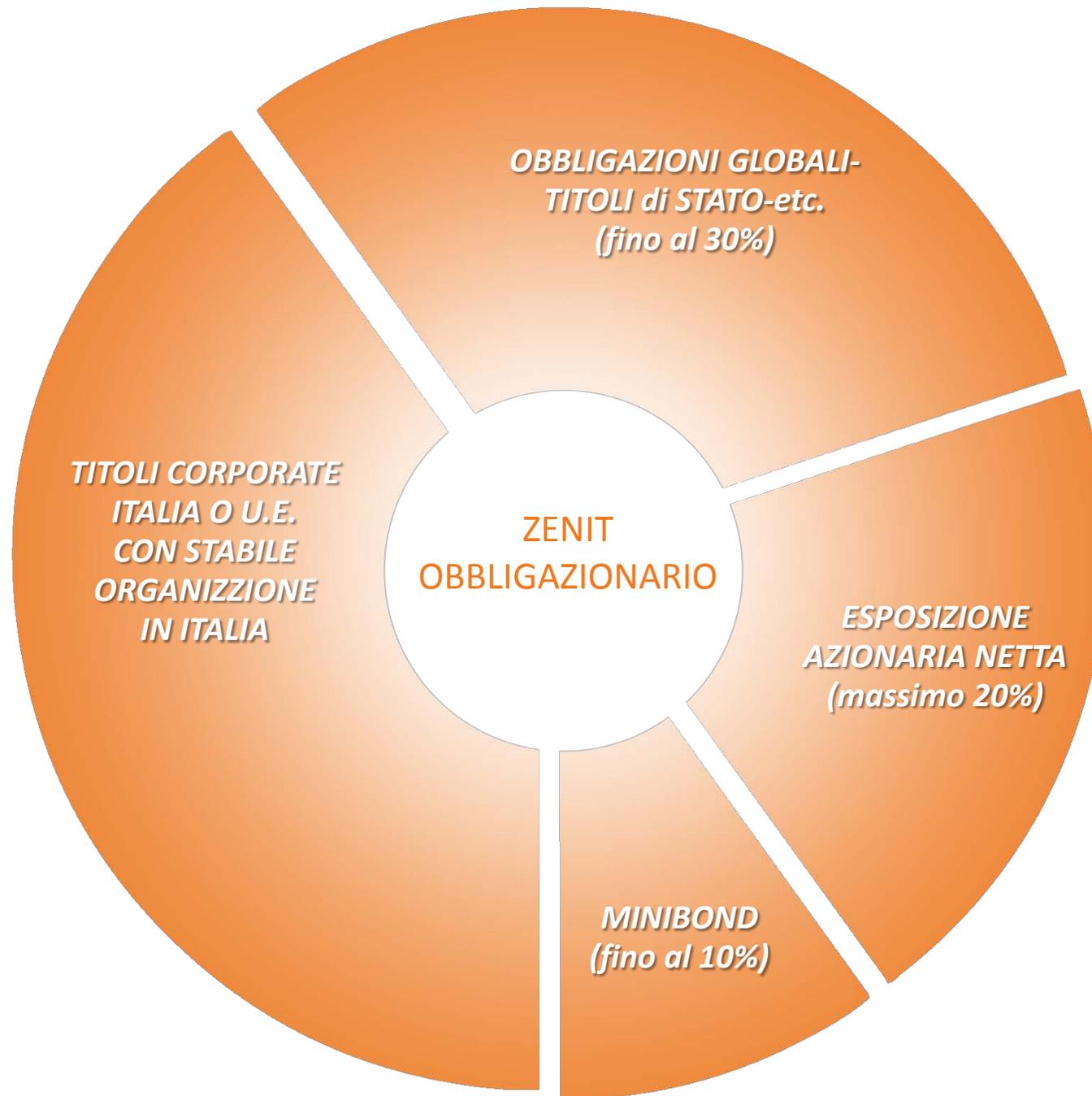
Politica di Investimento:

- investe prevalentemente in **obbligazioni societarie** italiane e di emittenti area Euro fiscalmente residenti in Italia, con una percentuale massima del **20% in strumenti azionari. Diversificazione mondiale per area, emittenti, valute fino al 30%**;
- la gestione persegue una **crescita graduale del patrimonio**, privilegiando la **protezione del capitale investito**;

Indice sintetico rischio:



Benchmark: 45% Merrill Lynch Large Corporate; 25% Merrill Lynch Emu Direct Government; 20% Merrill Lynch Euribor Constant Maturity 3 mesi; 10% Comit Performance Total Return 10/40.



Zenit Pianeta Italia – Fondo Azionario Italia

Politica di Investimento:

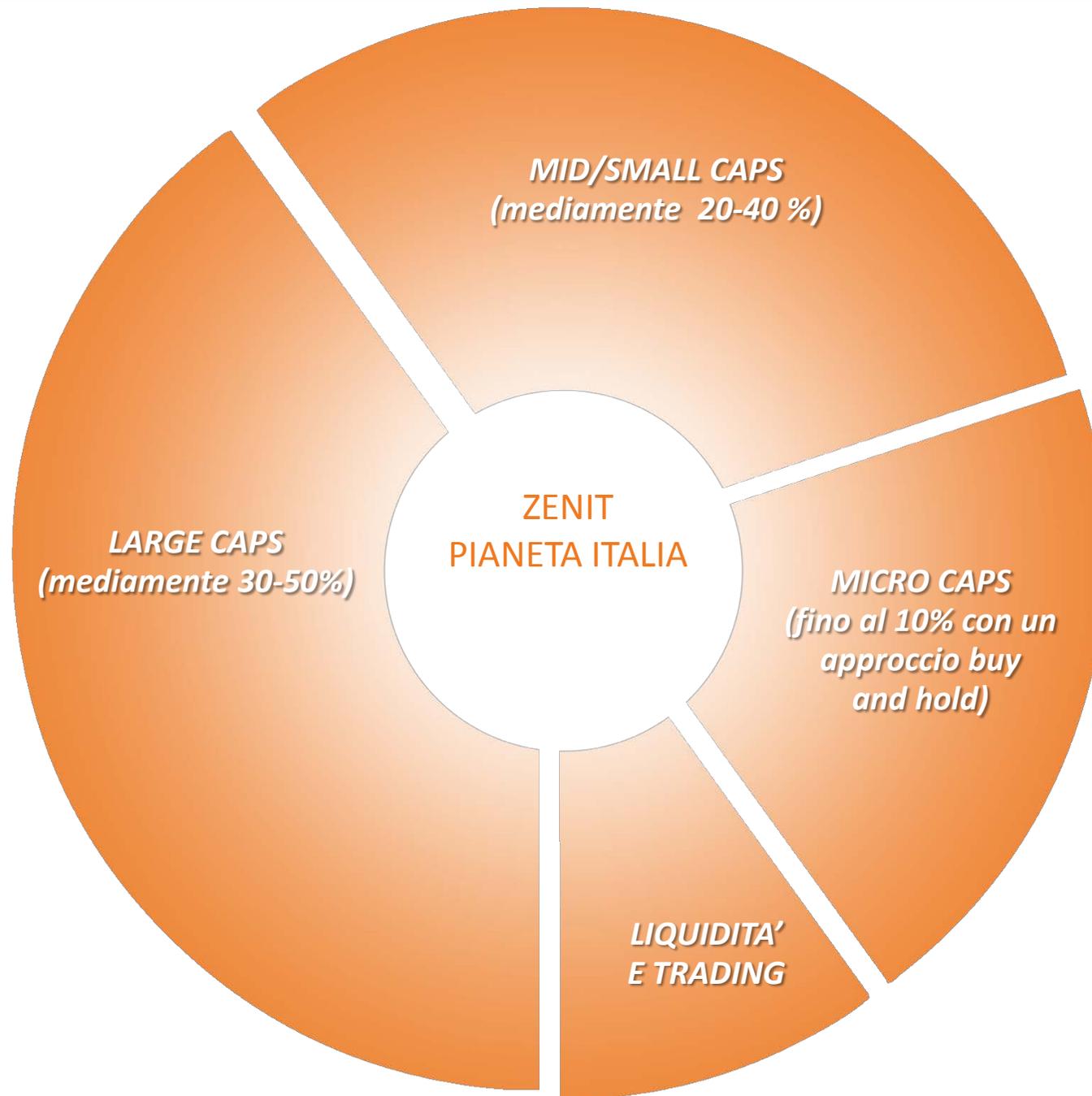
- Investe in **titoli azionari italiani**, privilegiando le **medie e piccole capitalizzazioni**;
- Possibilità di diversificazione su azioni area Euro;
- Lo **stile di gestione** adotta un approccio **attivo** di tipo *Bottom-Up* su analisi fondamentale;

Indice sintetico rischio:



Benchmark:

- 85% Comit Performance Total Return 10/40;
- 15% Merrill Lynch Euribor Constant Maturity 3 mesi.



Contact us

VIA PRIVATA MARIA TERESA, 7

20123, MILANO

TEL. +39 02 80607200

commerciale@zenitonline.it

Follow us



WWW.ZENITONLINE.IT

Il presente documento vi è stato consegnato unicamente per fini informativi e non può essere riprodotto né distribuito, direttamente o indirettamente, a nessun'altra persona ovvero pubblicato, in tutto o in parte, per nessuno scopo, senza specifica autorizzazione di ZENIT SGR SPA. Le informazioni contenute nel presente documento sono basate su fonti ritenute attendibili. Anche se ZENIT SGR SPA intraprende ogni ragionevole sforzo per ottenere informazioni da fonti che ritiene essere affidabili, essa non ne garantisce la completezza, accuratezza od esattezza. Lo scopo del presente documento è soltanto quello di fornire un'informazione aggiornata ed il più possibile accurata. Il presente documento non è, e non può essere inteso, come un'offerta, od una sollecitazione ad acquistare, sottoscrivere o vendere prodotti o strumenti finanziari, ovvero ad effettuare una qualsiasi operazione avente ad oggetto tali prodotti o strumenti. ZENIT SGR SPA non garantisce alcun specifico risultato in merito alle informazioni contenute nel presente documento, e non assume alcuna responsabilità in ordine all'esito delle operazioni consigliate o ai risultati dalle stesse prodotte. Ogni decisione di investimento/disinvestimento è di esclusiva competenza del soggetto che riceve eventuali informazioni. Pertanto, nessuna responsabilità potrà insorgere a carico di ZENIT SGR SPA e/o dell'autore del presente documento, per eventuali perdite, danni o minori guadagni che il soggetto utilizzatore dovesse subire a seguito dell'esecuzione delle operazioni effettuate sulla base delle informazioni contenute nel presente documento. **Le stime ed opinioni espresse possono essere soggette a cambiamenti senza preavviso.**