



Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo ed i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

FONDERSEL ORIZZONTE 25 cl.Id

ISIN al portatore: IT0005499139

Categoria Assogestioni: Obbligazionario flessibile

Fondo comune di investimento mobiliare armonizzato gestito da Ersel Asset Management SGR S.p.A.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi

Il fondo mira ad un graduale accrescimento del capitale su un orizzonte temporale determinato (la scadenza del fondo) con un livello di rischio medio.

Politica di investimento

Investimento tendenziale in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di emittenti sia societari sia governativi caratterizzati da merito creditizio investment grade e sub investment grade sia senior sia subordinati, quotati nei Paesi OCSE, denominati principalmente in Euro e con scadenza entro dicembre 2025.

Alle suddette esposizioni si somma l'eventuale componente di natura derivativa, nei limiti ed alle condizioni stabilite dalle vigenti disposizioni e coerentemente con il profilo di rischio e la politica di investimento del fondo, con le seguenti finalità:

- copertura dei rischi;
- efficiente gestione del portafoglio;
- investimento, volto a cogliere opportunità di mercato incrementando, nell'ambito delle strategie di asset allocation definite, l'esposizione al rischio.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente area OCSE.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno di valorizzazione quindicinale è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Proventi: la classe Id del Fondo distribuisce proventi con periodicità annuale.

Lo stile di gestione del Fondo segue un approccio "Buy and hold" volto a mantenere gli strumenti investiti fino alla scadenza per consentire di raggiungere il rendimento nominale dello strumento oggetto di investimento. Il Fondo consente di operare scelte discrezionali circa gli investimenti da realizzare; non previsto un parametro di riferimento.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima della scadenza del Fondo prevista per il 30 dicembre 2025.

Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore sintetico di rischio classifica il fondo su una scala da 1 a 7 basata sulla volatilità storica annua del portafoglio modello del fondo in un periodo di 5 anni secondo la normativa comunitaria vigente. Tale calcolo ha determinato il posizionamento del Fondo nella categoria 3, in quanto il limite interno di volatilità stabilito per il Fondo è compreso tra 2% e 5%.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo.

La categoria di rischio/rendimento potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria a minor rischio non significa che il fondo ne sia assolutamente privo.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità si presenta laddove l'esecuzione o la cessione di un investimento risultino difficili. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo in quanto lo stesso potrebbe non essere in grado di negoziare in momenti o a prezzi vantaggiosi.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	non previste
Spese di rimborso	2%
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale lordo rimborsato prima che venga corrisposto al partecipante.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,61%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (performance)	non previste
-	

Non sono presenti commissioni di sottoscrizione.

E' prevista l'applicazione di commissioni di rimborso pari al 2% dell'ammontare lordo rimborsato che saranno accreditate al fondo per equalizzare i partecipanti residui.

Le **spese correnti** si basano sugli oneri di gestione e sulle spese concordate con il depositario e gli auditors. Tali spese possono variare in funzione del patrimonio del fondo. Sono esclusi i costi di transazione del portafoglio.

E' prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Regolamento.

Per maggiori informazioni sulle commissioni si rinvia alla relativa sezione del Regolamento del Fondo (Parte I, Sez. C) disponibile sul sito internet: www.ersel.it

Risultati passati

Il Fondo è di nuova istituzione; pertanto non sono disponibili i dati relativi ai risultati ottenuti nel passato.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH - Succursale Italia - Via Ferrante Aporti 10, Milano.

Tutte le informazioni pratiche relative al fondo, il Prospetto, il Regolamento di gestione, il rendiconto annuale e la relazione semestrale, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente presso i distributori, la SGR e sul sito della SGR www.ersel.it.

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, sono disponibili sul sito web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono forniti gratuitamente agli Investitori che ne faranno richiesta.

Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.

Il valore unitario della quota, espresso in euro, è calcolato con riferimento al quindicesimo giorno (o al primo lavorativo successivo qualora quest'ultimo non risulti giorno lavorativo o di borsa aperta) e ultimo giorno lavorativo di borsa aperta di ciascun mese solare ed è pubblicato con la medesima cadenza sul sito internet della SGR www.ersel.it.

Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore.

Ersel Asset Management SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Ersel Asset Management SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza di Banca d'Italia e Consob. Le "Informazioni chiave per gli Investitori" qui riportate sono valide alla data del 15/06/2022.