



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 SHORT TERM ASSET

ISIN al portatore: **IT0004898018**

Categoria Assogestioni: Fondo Obbligazionario Altre Specializzazioni

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 incrementare il valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali denominati prevalentemente in euro.

Politica di investimento

Investimento principale in strumenti obbligazionari e strumenti del mercato monetario denominati in euro.

L'utilizzo dei derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi;
- ad una più efficiente gestione del portafoglio;
- a finalità di investimento.

L'investimento diretto in derivati è coerente con il profilo di rischio del Fondo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente area euro.

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

Lo stile di gestione è attivo con scostamento contenuto del benchmark: 100% ICE BofAML Euro Treasury Bill Index.

Il Fondo non si propone di replicare la composizione del *benchmark*; investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse.

Proventi: il Fondo è di tipo ad accumulazione dei proventi.

Profilo di rischio e di rendimento

RISCHIO PIU' BASSO	RISCHIO PIU' ALTO
Rendimento potenzialmente più basso	Rendimento potenzialmente più elevato



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicatore sintetico di rischio classifica il fondo su una scala da 1 a 7 basata sulla volatilità storica annua del fondo in un periodo di 5 anni secondo la normativa comunitaria vigente. Tale calcolo ha determinato il posizionamento del Fondo nella categoria 1, in quanto il limite interno di volatilità stabilito per il Fondo è compreso tra 0% e 0,5%

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 controparte: Il rischio di controparte potrebbe delinearsi qualora il Fondo abbia esposizione attraverso contratti non regolamentati con terzi.

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	non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,34%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (performance)	non previste

Non sono presenti commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

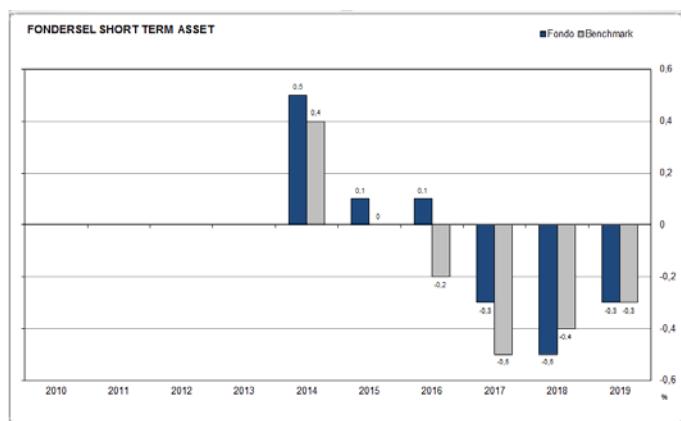
La misura delle **spese correnti** si basa sulle spese dell'esercizio precedente, chiuso al 31.12.2019.

Tale misura può variare da un esercizio all'altro e non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del fondo, né degli oneri fiscali sostenuti.

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

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

Risultati passati



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il fondo è operativo dal 2013.

Le performance storiche sono state calcolate in Euro. I rendimenti sono rappresentati al lordo in quanto la tassazione è a carico dell'investitore.

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 saranno forniti gratuitamente agli Investitori che ne faranno richiesta.

La sottoscrizione delle quote del Fondo può avvenire mediante versamenti successivi.

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

Il calcolo del valore unitario della quota, determinato con cadenza giornaliera, tranne che nei giorni di chiusura delle Borse valori nazionali e nei giorni di festività nazionali italiane, quand'anche le Borse Valori nazionali siano aperte, è affidato al Depositario ed è pubblicato con la medesima cadenza sul sito internet della SGR.

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 giugno 2020**.