

## 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 aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### BancoPosta Orizzonte Reddito

Fondo comune di investimento mobiliare rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE  
 Classe D - ISIN al Portatore: IT0005319659  
 Società di Gestione: BancoPosta Fondi S.p.A. SGR - Gruppo Poste Italiane

#### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

**Obiettivi:** il fondo, di tipo flessibile, mira a realizzare, in un orizzonte temporale di medio periodo, una crescita moderata del capitale investito, attraverso l'investimento diversificato dei suoi attivi nel rispetto di un limite di rischio identificabile con una volatilità annualizzata massima pari a 9%.

#### Politica di investimento

Il fondo investe in strumenti finanziari di natura azionaria, fino al 50% delle attività, ed in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria.

Le obbligazioni e gli strumenti monetari sono emessi da Stati, organismi sovranazionali/agenzie e società.

Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti di Paesi Emergenti fino al 40% delle attività.

Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti diversi da quelli italiani aventi merito di credito inferiore ad investment grade o privi di rating (e dunque esposti significativamente al rischio di credito) fino al 40% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani.

L'esposizione a valute diverse dall'euro non può superare il 40% delle attività.

La durata media finanziaria (duration) del fondo è inferiore a 4 anni.

Investimento in OICVM e FIA aperti non riservati (OICR), fino al 60% delle attività.

Il fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è pari a 2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale

dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo rischio-rendimento del fondo.

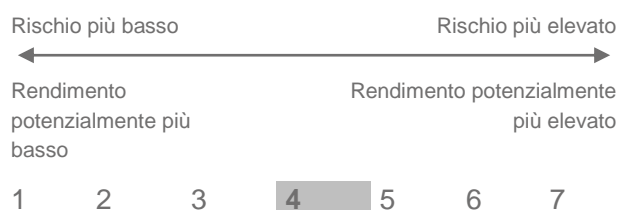
**Specifiche tecniche di gestione:** il fondo è gestito attivamente, senza riferimento ad un benchmark. Lo stile di gestione è flessibile. La scelta delle proporzioni tra macro classi di attività e la selezione delle diverse aree geografiche di investimento (Europa, USA e Paesi Emergenti), delle diverse valute e dei singoli strumenti finanziari sono determinate dall'implementazione di diverse strategie di investimento quantitative e discrezionali. La scelta degli OICR è effettuata attraverso processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa, tenuto conto della specializzazione del gestore e dello stile di gestione adottato, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti.

La gestione è caratterizzata dall'utilizzo di metodologie statistiche per il controllo del rischio di portafoglio.

**Rimborso delle quote:** il rimborso delle quote può essere richiesto in qualsiasi momento senza alcun preavviso e viene effettuato sulla base del valore della quota del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Il valore della quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

**Proventi degli investimenti:** il fondo/classe prevede la distribuzione annuale di proventi secondo le modalità stabilite dal Regolamento di Gestione. La distribuzione potrebbe non rappresentare il risultato effettivo della gestione del fondo nel periodo preso in considerazione. Pertanto, l'ammontare distribuito potrebbe essere superiore al risultato effettivo della gestione del fondo rappresentando, in tal caso, un rimborso parziale del valore delle quote.

#### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo. Il fondo è classificato nella classe di rischio 4 sulla base del limite massimo di volatilità consentito dalla tecnica di gestione del rischio coerente con quanto stabilito dalla politica di investimento. La categoria di rischio/rendimento indicata

potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del fondo potrebbe cambiare nel tempo. Altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico e che potrebbero avere un impatto negativo sul fondo sono:

- **Rischio di credito:** rappresenta il rischio che l'emittente di un titolo in cui investe il fondo non corrisponda al fondo stesso, alle scadenze previste, tutto o parte del capitale e/o degli interessi maturati. Durante la vita del titolo, il deterioramento del merito creditizio dell'emittente può inoltre comportare oscillazioni del valore del titolo, con possibili temporanei impatti negativi sul fondo;

- **Rischio di liquidità:** è il rischio che gli strumenti finanziari nei quali è investito il fondo presentino ostacoli o limitazioni allo smobilizzo entro un lasso di tempo ragionevole a meno di non subire sostanziali perdite;

- Rischio di controparte: rischio che il soggetto con il quale il fondo ha concluso contratti per realizzare alcune operazioni non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.

Non viene fornita alcuna garanzia di rendimento minimo né di restituzione del capitale investito.

Per maggiori informazioni sui rischi correlati al fondo, si rinvia alla Sezione A), Parte I del Prospetto.

## SPESE

Le spese da Lei sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso.

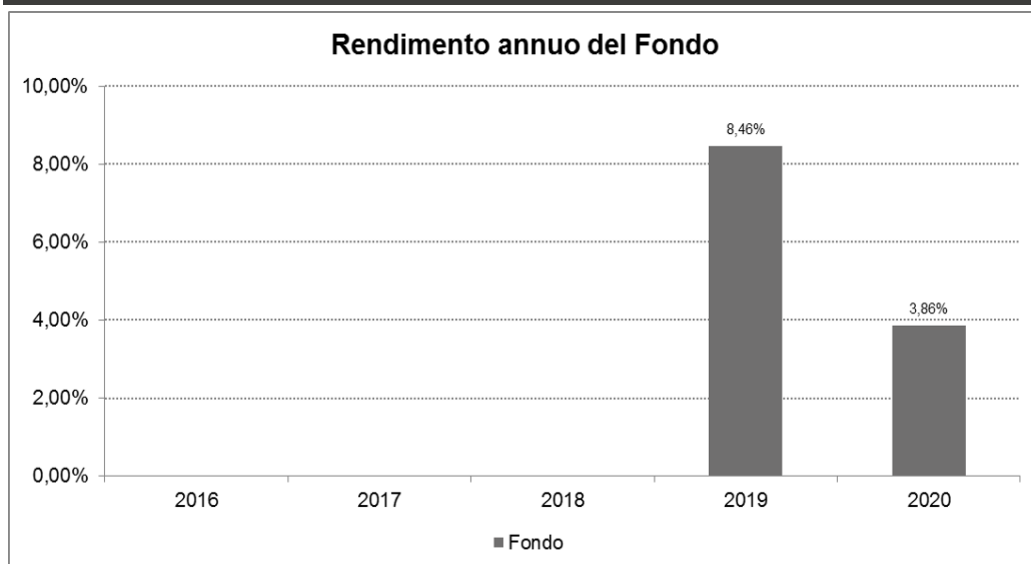
Tali spese riducono la crescita potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
<b>Spesa di sottoscrizione</b>	<b>Nessuna</b>
<b>Spesa di rimborso</b>	<b>Nessuna</b>
Percentuale massima che può essere prelevata dal Suo capitale prima che venga investito o disinvestito	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
<b>Spese correnti</b>	<b>1,42%</b>
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	<b>Non previste</b>

È prevista l'applicazione di **diritti fissi**, il cui ammontare è indicato nel Prospetto. Può informarsi circa l'importo effettivo dei diritti fissi presso il Suo consulente finanziario o il Distributore. La misura delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, conclusosi a dicembre 2020; tale misura può variare da un anno all'altro. Tiene conto delle spese correnti degli OICVM sottostanti, qualora non retrocesse al fondo. Tale importo esclude le spese di negoziazione.

Per maggiori informazioni circa le spese, si rinvia alla Parte I, Sez. C), del Prospetto.

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri; i rendimenti passati sono stati calcolati in euro.**

Anno di avvio operatività: 2018

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Depositario:** BNP Paribas Securities Services - Succursale di Milano.

Il Prospetto, il Regolamento, l'ultima relazione annuale e le relazioni semestrali successive, sono disponibili - in lingua italiana - su [www.bancopostafondi.it](http://www.bancopostafondi.it) nonché presso la Società di Gestione e il Distributore. Tali documenti Le saranno forniti gratuitamente, salvo eventuale rimborso delle spese di spedizione, su richiesta scritta a BancoPosta Fondi S.p.A. SGR, Viale Europa 190, 00144 Roma, oppure e-mail [infobancopostafondi@bancopostafondi.it](mailto:infobancopostafondi@bancopostafondi.it). I documenti contabili del fondo sono disponibili anche presso il Depositario. Ulteriori informazioni - compreso il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo e pubblicato con indicazione della relativa data di riferimento - sono reperibili su [www.bancopostafondi.it](http://www.bancopostafondi.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, nonché la composizione del Comitato remunerazioni, sono disponibili su [www.bancopostafondi.it](http://www.bancopostafondi.it); una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

Il fondo può essere sottoscritto in unica soluzione (PIC), mediante un piano di accumulo (PAC) o adesione al Servizio "Investi e Consolida". Importo minimo di sottoscrizione iniziale: Euro 500 (PIC); Euro 50 (PAC). Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I, Sez. D), del Prospetto. La legislazione fiscale italiana può avere impatti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

*BancoPosta Fondi S.p.A. SGR può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino 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.

BancoPosta Fondi S.p.A. SGR è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla CONSOB.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del **17 febbraio 2021**.