





Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto : Leadersel Active | Isin: LU2600226877

Nome dell'ideatore del prodotto : **Ersel Gestion International S.A.**
Autorità competente : **La Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario (CSSF) è responsabile della vigilanza di Ersel Gestion International S.A in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave**
Data di aggiornamento : **01/03/2024**

Ersel Gestion Internationale S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

 Per maggiori informazioni chiamare il n. verde : 800353999  Sito web : <https://www.ersel.it/>



Cos'è questo prodotto?

Tipo : Fondo flessibile, accumulazione di proventi

Obiettivi : Il Fondo è gestito attivamente e mira a conseguire la crescita del capitale e dei ricavi investendo in titoli trasferibili. Il Comparto non ha un Benchmark di riferimento.

Politica di investimento: Al fine di realizzare la propria strategia di investimento, il Comparto può investire fino al 75% del proprio portafoglio in titoli obbligazionari a tasso fisso e variabile, obbligazioni, titoli obbligazionari, commercial paper, obbligazioni convertibili, Asset Backed Securities ("ABS") e Mortgage-Backed Securities ("MBS"), senza vincoli di durata, rating, paesi emittenti o valuta. Il Comparto investirà direttamente o indirettamente attraverso investimenti in organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) autorizzati ai sensi della Direttiva UE 2009-65 (Direttiva OICVM) e/o altri OICR nel significato e nei limiti stabiliti da tale Direttiva. Il Comparto non investirà più del cento per cento (100%) del proprio patrimonio netto in azioni e titoli collegati ad azioni, compresi gli OICVM e/o gli OICR che hanno una politica di investimento principalmente in azioni e derivati collegati ad azioni. L'investimento in OICVM può includere ETF OICVM. Il Fondo può inoltre:

- investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in titoli legati alle materie prime (l'esposizione alle materie prime sarà realizzata principalmente tramite ETF) in conformità all'articolo 41, paragrafo 1, lettera e), della Legge del 17 dicembre 2010 e all'articolo 2 del Regolamento granducale dell'8 febbraio 2008, e in strumenti derivati, compresi gli OICVM e/o gli OICR che hanno una politica di investimento principalmente in materie prime e in strumenti derivati legati alle materie prime;
- investire nelle seguenti classi di attività specifiche fino a: 15% in Cocos Bonds; 40% non-investment grade o High Yield, incluso il 10% di Distressed Securities; 10% CAT Bonds (tramite UCITS e/o UCI); 15% Delta One Securities; 10% Real estate (tramite UCITS e/o UCI); 35% in aggregato in ETN o ETC.
- investire fino al 50% del proprio patrimonio netto nei Mercati Emergenti, compreso il 10% della Cina continentale, e fino al 30% del proprio patrimonio netto in strategie alternative (ossia event driven, long/short equity e long/short credit) e in trading algoritmico/sistematico per un massimo del 10% del proprio portafoglio. L'esposizione a queste classi di attività può avvenire tramite investimenti in OICVM e/o OICR.
- investire fino al 30% del proprio patrimonio in obbligazioni verdi.
- detenere liquidità (ossia depositi bancari a vista) fino al 20% del proprio patrimonio netto totale, salvo in condizioni eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea.
- investire in titoli di debito privi di rating fino al 10% del proprio patrimonio netto. A tale proposito, la Società di gestione dispone di una procedura di rating interno che consente di assegnare un rating equivalente a questi titoli privi di rating.

Il Comparto può utilizzare tecniche e strumenti finanziari per promuovere una gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto non può investire in titoli negoziati sul mercato russo Micex RTS. Il Fondo tiene conto dei rischi di sostenibilità nelle sue decisioni di investimento e dei criteri ESG nel capitolo "Criteri ESG e rischi di sostenibilità" del prospetto informativo. Il valore del Fondo è calcolato ed espresso in euro. In determinate condizioni di mercato, l'esposizione a valute diverse dall'euro può rappresentare fino al 70% del portafoglio (con un'esposizione principalmente in valute di paesi sviluppati).

Riscatto: I detentori di quote possono richiedere il riscatto delle quote in qualsiasi momento inviando un'istruzione di riscatto irrevocabile alla Banca depositaria, alla Società di gestione, alle altre banche o ad altri istituti autorizzati a tal fine dalla Società di gestione, accompagnata dalle conferme di sottoscrizione o dai certificati rappresentativi delle quote, a seconda del caso. Le liste di rimborso sono chiuse presso la sede legale della Società di gestione entro le ore 16.00 del giorno bancario precedente la Data di calcolo.

Termine : Il prodotto non ha una durata prefissata.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : Questo Comparto si rivolge a investitori retail con un

orizzonte d'investimento medio (da 3 a 5 anni) disposti ad accettare un livello di rischio medio. Si avverte l'investitore che tutti gli investimenti comportano una percentuale di rischio e che non è possibile garantire il raggiungimento degli obiettivi della politica di investimento. L'importo minimo della prima sottoscrizione è di 2.500 euro. Nessun importo minimo per le sottoscrizioni successive.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

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

RISCHIO PIÙ BASSO RISCHIO PIÙ ELEVATO

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Scenari		1 anno	5 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.650	€ 7.670
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,4%	-5,2%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.310	€ 10.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,9%	0,9%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.430	€ 12.490
	Rendimento medio per ciascun anno	4,3%	4,6%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.440	€ 13.460
	Rendimento medio per ciascun anno	14,4%	6,1%

* Periodo di detenzione raccomandato

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto, che possono includere variabili di indici di riferimento/proxy, negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se Ersel Gestion Internationale S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono tenute in custodia dalla sua Banca Depositaria, CACEIS Bank Luxembourg Branch. L'eventuale insolvenza del Gestore non inciderà sulle attività del Fondo in custodia presso la Banca depositaria. Tuttavia, in caso di insolvenza della Banca depositaria o di chiunque agisca per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Il rischio è in parte mitigato dal fatto che la Banca depositaria è obbligata per legge e in base ai regolamenti a separare le proprie attività da quelle del Fondo. La Banca depositaria sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori delle eventuali perdite derivanti, tra l'altro, dalla propria condotta negligente o fraudolenta o dal volontario mancato adempimento ai propri obblighi.

Quali sono i costi?

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento. Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 138	€ 889
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	1,4%	1,5% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di disinvestimento dopo un anno.
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	€ 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	€ 0
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.	€ 91
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto.	€ 47
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Le commissioni di performance sono calcolate secondo la metodologia descritta nel prospetto informativo: Calcolata annualmente su un tasso massimo del 10% sul rendimento netto positivo del Comparto maturato dall'inizio (metodo dell'High Watermark assoluto).	€ 0



Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Il periodo è stato scelto sulla base delle caratteristiche e della redditività del prodotto.



Come presentare reclami?

Eventuali reclami potranno essere inoltrati dal partecipante per il tramite del collocatore e direttamente alla SGR: (i) in forma scritta (posta ordinaria o raccomandata), ad Ersel Gestion Internationalee S.A., 17 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo; o (ii) via e-mail, all'indirizzo di posta elettronica compliance@ersel.lu. La SGR comunicherà per iscritto all'investitore le proprie determinazioni entro il termine di sessanta giorni dal ricevimento del reclamo stesso.



Altre informazioni rilevanti

L'ultima versione del presente documento, il Prospetto di Base, l'ultima relazione annuale e le relazioni semestrali sono disponibili gratuitamente in lingua inglese presso la Società di gestione semplicemente scrivendo a Ersel Gestion Internationalee S.A., 17 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, o inviando un'e-mail a info@ersel.lu. I calcoli dei costi, dei rendimenti e dei rischi inclusi nel presente KID seguono la metodologia prescritta dalla normativa UE. I dettagli della politica retributiva aggiornata della Società di gestione sono disponibili sul sito web www.ersel.it/RemunerationPolicy.pdf.