



ERSEL

Gestion Internationale

Informazioni chiave per gli investitori

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.

GLOBERSEL - EMERGING BOND - INSIGHT INVESTMENT, un comparto di GLOBERSEL

(Accumulazione) LU1753032512

Questo Fondo è gestito da Ersel Gestion Internationale S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo è gestito attivamente e si prefigge di realizzare la crescita del capitale e di generare reddito. Il Fondo non intende replicare la composizione del Benchmark: 20% Barclays EM USD Aggregate Sovereign (BSSU) con copertura in EUR, 60% JPMorgan Global Bond Index EM Global Diversified (GBI-EMGD) USD (da convertire in EUR) e 20% JPMorgan Corporate Emerging Market Index Broad Diversified (CEMI BD) con copertura in EUR. Il Fondo investe anche in titoli non inclusi negli indici o presenti con ponderazioni diverse.

Grado di discrezione rispetto al Benchmark: limitato.

Per conseguire tali obiettivi, il Fondo investe principalmente in obbligazioni, in altri valori mobiliari di entità analoga, emessi da (o legati a) governi, enti pubblici territoriali, imprese pubbliche internazionali nei paesi emergenti o società che svolgano le loro attività in tali paesi.

Il Fondo potrà investire fino al 25% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili in azioni.

Il Fondo può investire fino al 10% dei propri attivi in Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) oppure in Organismi di investimento collettivo (OIC).

Per conseguire tali obiettivi, il Fondo può ricorrere a derivati non solo per finalità di copertura.

Le decisioni di investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale.

Il Fondo è di tipo ad accumulazione dei proventi.

Il valore del Fondo è calcolato ed espresso in Euro.

Gli investitori possono sottoscrivere o rimborsare le quote del Fondo su base giornaliera (full bank business day).

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso, Rischio più elevato,
rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Fondo su un periodo di 5 anni.

La Categoria di rischio 4 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali medi/moderati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in obbligazioni sui mercati emergenti.

I dati storici, così come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, non costituiscono un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Rischi importanti per il Fondo non coperti da questo indicatore:

Rischio dei mercati emergenti: il Fondo investe sui mercati emergenti esteri che comportano un rischio maggiore rispetto agli investimenti sui mercati consolidati più ampi. Gli investimenti sui mercati emergenti registreranno probabilmente maggiori aumenti e diminuzioni di valore e potrebbero essere soggetti a difficoltà di contrattazione.

Rischio di cambio: il Fondo investe in mercati esteri e può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che potrebbero comportare un aumento o una diminuzione del valore dell'investimento.

Rischio di credito: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità e altri strumenti del mercato monetario. Esiste il rischio che l'emittente sia inadempiente. La probabilità di un simile evento dipenderà dal merito creditizio dell'emittente. Il rischio di inadempienza è di norma più elevato per le obbligazioni con merito creditizio inferiore a "investment grade".

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

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

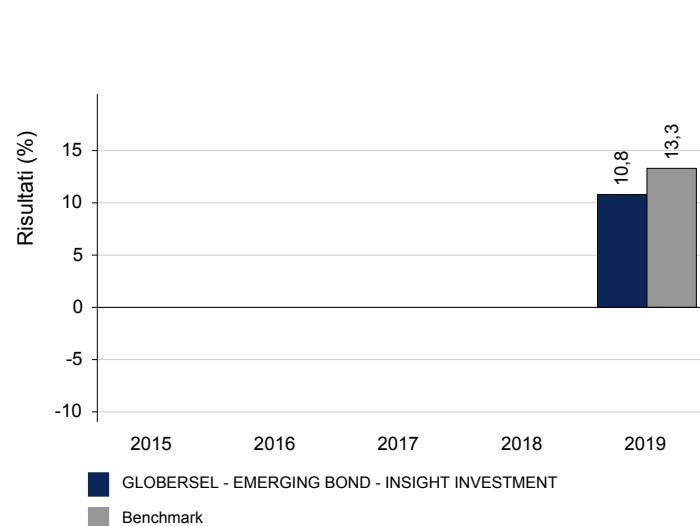
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Nessuna
Commissione di rimborso	Nessuna
Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle commissioni di sottoscrizione e di rimborso associate.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,33%
Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% per l'ultimo esercizio finanziario del Fondo
Massimo 15% della differenza in positivo tra il rendimento netto del Fondo e un indice così costituito: 20% Barclays EM USD Aggregate Sovereign (BSSU) con copertura in EUR, 60% JPMorgan Global Bond Index EM Global Diversified (GBI-EMGD) USD (da convertire in EUR) e 20% JPMorgan Corporate Emerging Market Index Broad Diversified (CEMI BD) con copertura in EUR.	

Non sono presenti commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

Le commissioni correnti si basano sugli importi dell'anno precedente, conclusosi il 31 dicembre 2019. Tale percentuale può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude le commissioni di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di commissioni di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, si rimanda alle relative sezioni del prospetto informativo, disponibile sul sito internet www.ersel.it.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati illustrati nel diagramma a barre non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

I risultati annualizzati sono calcolati al netto di tutte le commissioni prelevate dal Fondo.

Data di creazione del Fondo: 1 febbraio 2018

Data di lancio della classe: 1 febbraio 2018

Valuta di base: Euro.

Benchmark: 20% Barclays EM USD Aggregate Sovereign (BSSU) con copertura in EUR, 60% JPMorgan Global Bond Index EM Global Diversified (GBI-EMGD) USD (da convertire in EUR) e 20% JPMorgan Corporate Emerging Market Index Broad Diversified (CEMI BD) con copertura in EUR.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

L'ultimo prospetto informativo e gli ultimi documenti informativi periodici regolamentari, nonché qualsiasi altra informazione pratica, sono disponibili in lingua inglese, gratuitamente, facendone richiesta scritta alla Società di gestione, Ersel Gestion Internationale S.A., 17 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo, oppure inviando un'e-mail a info@ersel.lu.

Il Fondo è un fondo multicomparto che offre più comparti le cui attività e passività sono tra loro separate per legge. Le relazioni annuali consolidate più recenti del Fondo sono disponibili anche presso la Società di gestione.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito all'indirizzo www.ersel.it.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni aggiornata della Società di gestione, comprese una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici e l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefici, sono disponibili sul sito www.ersel.it/RemunerationPolicy.pdf. Gli azionisti potranno richiedere alla Società di gestione una copia cartacea gratuita della politica per le remunerazioni.

In base al regime fiscale dell'investitore, le eventuali plusvalenze e i redditi legati alla detenzione di quote del Fondo potrebbero essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, si consiglia di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Ersel Gestion Internationale S.A. 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 informativo per il Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e monitorato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

La Società di gestione Ersel Gestion International S.A. è autorizzata in Lussemburgo e monitorata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2020.