



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.

LEADERSEL - FLEXIBLE BOND, un comparto di LEADERSEL

Classe B (Accumulazione) LU1578335538

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento primario di questo Fondo è aumentare il proprio capitale, investendo principalmente (oltre il 50% del patrimonio netto) in obbligazioni o altri valori mobiliari della stessa natura, tanto high yield quanto investment grade, emessi o correlati ad amministrazioni statali, enti locali, autorità internazionali, istituzioni finanziarie o società, di emittenti che provengono sia da paesi sviluppati che da paesi emergenti. Il Fondo non intende replicare l'andamento di un benchmark. La composizione del portafoglio è stabilita in base a decisioni e scelte d'investimento attive e discrezionali.

Il Fondo può investire in obbligazioni di qualsiasi tipo e in altri titoli di debito analoghi, in exchange-traded fund (ETF), in organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) e/o in altri organismi d'investimento collettivo (OIC).

Il Fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dall'euro.

Il Fondo può detenere liquidità, in misura inferiore al 50% del proprio valore patrimoniale netto (NAV).

Il Fondo può utilizzare tecniche e strumenti finanziari al fine di promuovere un'efficiente gestione del portafoglio in conformità a quanto stabilito dal prospetto informativo. Nello specifico, il Fondo si avvarrà di strumenti derivati sia quotati sia fuori borsa (OTC) per assumere esposizioni lunghe e corte e cogliere potenziali opportunità.

Gli investimenti nel Fondo comportano rischi legati alle possibili variazioni del NAV che, a sua volta, dipende dal valore dei titoli in cui il Fondo investe.

L'orizzonte temporale minimo consigliato è di 3/5 anni. Il Fondo si rivolge agli investitori disposti ad accettare un livello di rischio medio/alto.

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 3 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali limitati per il portafoglio. Questo è dovuto alla presenza di un portafoglio diversificato, con investimenti in obbligazioni societarie e fondi comuni.

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 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.

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

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".

Rischi relativi ai titoli garantiti da ipoteca e ad altri titoli garantiti da attività: I titoli garantiti da ipoteche o da altre attività sono soggetti a rischi analoghi a quelli degli altri titoli a reddito fisso, e possono anche essere soggetti al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e di liquidità.

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.

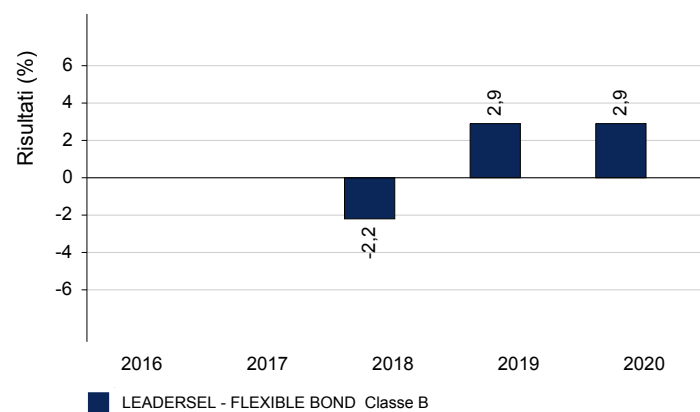
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Nessuna
Commissione di rimborso	Nessuna
Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle commissioni di sottoscrizione e di rimborso associate.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	0,94%
Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,14% per l'ultimo esercizio finanziario del Fondo
Un tasso massimo del 10% calcolato in base all'“High Water Mark” (il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato a fine trimestre) e superiore alla performance annuale dell'EURIBOR a 12 mesi + 2% (“Hurdle Rate”).	

Non sono presenti commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

Le commissioni correnti si basano sugli importi dell'anno precedente, conclusosi il 31 dicembre 2020. 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: 31 marzo 2017

Data di lancio della classe: 31 marzo 2017

Valuta di base: Euro.

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 Fondo offre altre classi destinate alle categorie di investitori definite nel relativo prospetto informativo.

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 Internationale 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 2021.