



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 Global Equity Walter Scott & Partners CI R | Isin: LU3300146522

Nome dell'ideatore del prodotto :

Ersel Gestion Internationale S.A

Autorità competente :

La Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario (CSSF) è responsabile della vigilanza di Ersel Gestion Internationale S.A in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave

Data di aggiornamento :

16/07/2026

Ersel Gestion Internationale S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario (CSSF).



Per maggiori informazioni chiamare il n. verde : 800353999



Sito web : <https://www.ersel.it/>

Attenzione : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.



Cos'è questo prodotto?

Tipo : Azionario Internazionale, accumulazione di proventi

Obiettivi : Il Comparto mira ad accrescere nel tempo il valore del capitale investito e di generare reddito. Il Fondo è gestito attivamente e investe prevalentemente in azioni e titoli analoghi. Ai fini del calcolo della commissione di performance, il Fondo utilizza un benchmark rappresentato dal seguente indice: MSCI World Index (NDDUWI).

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

Politica di Investimento

Il comparto investirà principalmente (ossia almeno il 75% del proprio valore patrimoniale netto) in azioni e strumenti collegati ad azioni, appartenenti a tutte le capitalizzazioni di mercato e a tutti i settori, senza una predeterminazione dell'allocazione geografica.

Il portafoglio presenterà tuttavia, di norma, una preferenza per titoli di società di media e grande capitalizzazione di elevata qualità e potrà avere un'esposizione significativa al mercato azionario statunitense.

In particolare, il Comparto potrà:

- investire in azioni ordinarie e privilegiate, azioni privilegiate convertibili, American Depositary Receipts (ADR) e Global Depositary Receipts (GDR), a condizione che tali ADR/GDR non incorporino strumenti derivati;
- detenere warrant azionari o diritti di sottoscrizione fino a un massimo del 10% delle proprie attività nette;
- investire fino al 20% delle proprie attività nette in titoli emessi da società situate nei Mercati Emergenti, purché tali titoli siano negoziati su mercati regolamentati;
- investire in via residuale in obbligazioni e strumenti del mercato monetario con una vita residua inferiore a dodici (12) mesi, al fine di gestire la liquidità o per finalità difensive. Tutte le obbligazioni devono essere di qualità investment grade.
- detenere attività liquide accessorie, su base residuale, fino a un massimo del 20% delle proprie attività nette; tali attività devono essere limitate a depositi bancari a vista, ad esempio liquidità o saldi di conto corrente immediatamente disponibili;
- investire fino al 10% delle proprie attività nette in OICVM o altri OIC ai sensi dell'articolo 41(1) della Legge del 2010.

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

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

Il valore del Fondo è calcolato ed espresso in Euro con i rischi di cambio lasciati non coperti.

Il valore del Fondo è calcolato ed espresso in Euro.

Questo comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

Il comparto è pertanto qualificato come prodotto finanziario "Articolo 8" ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR).

Rimborso delle quote

La periodicità del rimborso parziale o totale delle quote possedute dai partecipanti è allineata alla frequenza di 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, quando anche le Borse Valori nazionali siano aperte.

Termine : Il prodotto non ha una durata prefissata.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : Il Comparto si rivolge a un Cliente al dettaglio con un livello di conoscenza teorica ed esperienza finanziaria adeguata, avente la capacità di sopportare perdite finanziarie potenzialmente elevate e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale raccomandato di

almeno 5/10 anni, coerente al livello di rischio assunto.

A norma del Regolamento, il Fondo può essere sottoscritto per un importo, al netto degli oneri e spese di sottoscrizione, non inferiore a 2.500 euro.

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 10 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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	10 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito			
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.060	€ 3.640	€ 2.200
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,4%	-18,3%	-14,0%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.840	€ 10.730	€ 12.030
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,6%	1,4%	1,9%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.160	€ 14.810	€ 20.800
	Rendimento medio per ciascun anno	11,6%	8,2%	7,6%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.820	€ 18.550	€ 28.390
	Rendimento medio per ciascun anno	48,2%	13,2%	11,0%

* 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 Comparto sono tenute in custodia dalla Banca Depositaria, CACEIS Bank Luxembourg Branch. L'eventuale insolvenza del Gestore non inciderà sulle attività del Comparto in custodia presso la Banca Depositaria. Tuttavia, in caso di insolvenza della Banca Depositaria o di chiunque agisca per suo conto, il Comparto 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 Comparto.

La Banca Depositaria sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto 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	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 221	€ 1.709	€ 5.078
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	2,2%	2,4% ogni anno	2,4% 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.	€ 217
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto	€ 4
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Le commissioni di performance sono calcolate in coerenza alla metodologia descritta nel prospetto informativo del Fondo: Calcolate su base annuale su un tasso massimo del 20% della differenza positiva tra il rendimento netto del Fondo e il proprio indice di riferimento	€ 0



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

Periodo di detenzione raccomandato : 10 anni

Questo prodotto è da considerarsi un investimento a lungo termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 5/10 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 Internationale S.A., 35, Boulevard Joseph II, L-1840, 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

La partecipazione al Comparto è disciplinata dal Regolamento di gestione, che è reso disponibile gratuitamente facendone richiesta scritta alla Società di gestione, Ersel Gestion Internationale S.A., 35, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo, oppure inviando un'e-mail a info@ersel.lu, così come ogni altra documentazione inerente al Comparto: il Prospetto, l'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale. Le informazioni di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, sono disponibili sul sito web della Società (www.ersel.it/RemunerationPolicy.pdf).