



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 Financial Bonds cl. I2 | Isin: LU3037723676

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 : **14/04/2025**

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/](https://www.ersel.it/)

Cos'è questo prodotto?

Tipo : Fondo obbligazionario flessibile

Obiettivi : Il Comparto è gestito attivamente e il suo obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una crescita del capitale a lungo termine principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di valori mobiliari internazionali, principalmente in obbligazioni di qualsiasi tipo e altri titoli di debito simili. Ai fini del calcolo della commissione di performance, il Comparto applica un benchmark composto dall'indice ICE BofA Euro Subordinated Financial. Il Comparto investe anche in titoli non inclusi negli indici o presenti in proporzioni diverse.

Politica di investimento: Il Comparto investirà almeno il cinquanta per cento delle proprie attività in qualsiasi tipo di obbligazioni, titoli di debito e strumenti di credito, comprese le obbligazioni convertibili, le obbligazioni convertibili contingenti e gli strumenti privi di rating o con rating "inferiore a investment grade", emessi da società attive nei settori finanziari come banche, compagnie di assicurazione e società di servizi finanziari. Il Comparto può inoltre

- investire fino al 70% del patrimonio netto del Comparto in obbligazioni convertibili contingenti;
- investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli di debito in difficoltà e in default;
- investire fino al 20% in strumenti del mercato monetario con durata inferiore a dodici mesi;
- investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM o altri OIC di cui all'art. 41, comma 1, della Legge. 41, sezione 1, della Legge del 2010;
- investire in strumenti denominati in valute diverse dall'euro.

Al fine di realizzare la propria strategia di investimento, il Comparto può utilizzare strumenti derivati non solo a fini di copertura. Le decisioni di investimento del Comparto sono prese su base discrezionale. Il valore del Comparto è calcolato ed espresso in euro. La Classe I2 è quotata in euro e i rischi di cambio non sono coperti.

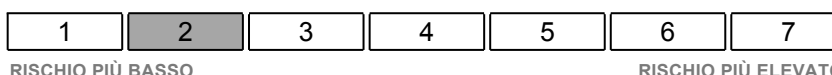
Riscatto: I detentori di quote possono richiedere il riscatto delle quote in qualsiasi momento inviando un'istruzione di riscatto irrevocabile alla Banca depositaria, alla Società di gestione, alle altre banche o ad altri istituti autorizzati a tal fine dalla Società di gestione, accompagnata dalle conferme di sottoscrizione o dai certificati rappresentativi delle quote, a seconda dei casi. 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 : Questa Classe è riservata agli investitori istituzionali. 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 500.000 euro. Nessun importo minimo per le sottoscrizioni successive.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del

prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto 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 | € 6.820 | € 6.940 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -31,8% | -7,0% |
| Scenario Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.300 | € 8.870 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,0% | -2,4% |
| Scenario Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.160 | € 10.340 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,6% | 0,7% |
| Scenario Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 11.060 | € 12.160 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,6% | 4,0% |

* 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 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 | € 113 | € 599 |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,1% | 1,1% 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. | € 94 |
| Costi di transazione | Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. | € 19 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Le commissioni di performance sono calcolate in base alla metodologia descritta nel prospetto informativo: Calcolate annualmente su un tasso massimo del 20% sul rendimento positivo del valore patrimoniale netto per quota con riferimento a ciascuna Data di valutazione ("High Water Mark"). | € 0 |



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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Questo prodotto deve essere considerato un investimento a medio termine e pertanto si raccomanda un orizzonte temporale di 5 anni. Il periodo è stato scelto in base alle caratteristiche e alla 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 Fondo 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 al pari di ogni altra documentazione inerente le informazioni pratiche relative al Fondo: 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).