



## 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 : Globersel Global Equity Walter Scott & Partners CI A | Isin: LU0012092564

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 : **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** : Azionario internazionale, accumulazione di proventi

**Obiettivi** : Il Fondo 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.

Il Fondo 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 Fondo investe prevalentemente in azioni e titoli analoghi, nonché in obbligazioni convertibili e altri tipi di titoli immobiliari. In particolare, il Fondo potrà:

- investire in via residuale in strumenti del mercato monetario con durata inferiore ai 12 mesi e detenere attività liquide, depositi bancari compresi
- investire fino al 10% in Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) oppure in Organismi di investimento collettivo (OIC).

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.

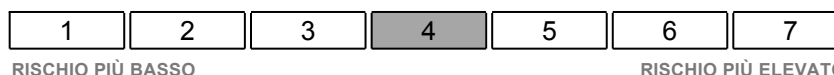
**Rimborso delle quote**: La periodicità del rimborso parziale o totale delle quote possedute dai partecipanti è allineata alla frequenza di calcolo del valore unitario della quota, determinato con cadenza giornaliera, tranne che nei giorni di chiusura delle Borse valori nazionali e nei giorni di festività nazionali, quand'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 Fondo 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



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 del prodotto 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 |                 |                 |                 |
| <b>Scenario di Stress</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 2.330</b>  | <b>€ 2.410</b>  | <b>€ 1.150</b>  |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno             | -76,7%          | -24,8%          | -19,4%          |
| <b>Scenario Sfavorevole</b> | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.460</b>  | <b>€ 9.760</b>  | <b>€ 9.760</b>  |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno             | -15,4%          | -0,5%           | -0,2%           |
| <b>Scenario Moderato</b>    | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.980</b> | <b>€ 16.580</b> | <b>€ 26.630</b> |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno             | 9,8%            | 10,6%           | 10,3%           |
| <b>Scenario Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 14.020</b> | <b>€ 19.290</b> | <b>€ 34.920</b> |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno             | 40,2%           | 14,0%           | 13,3%           |

\* 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<br>dopo 1 anno | In caso di disinvestimento<br>dopo 5 anni | In caso di disinvestimento<br>dopo 10 anni |
|--------------------------------------|---|---|--|
| <b>Costi totali</b>                  | <b>€ 244</b>                              | <b>€ 2.129</b>                            | <b>€ 7.277</b>                             |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,4%                                      | 2,7% ogni anno                            | 2,7% ogni anno                             |

**Composizione dei costi**

| <b>Costi una tantum di ingresso e di uscita</b>                     |   | 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                                      |
| <b>Costi ricorrenti</b>   |   |  |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.  | € 218                                    |
| Costi di transazione  | Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto.  | € 3                                      |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>          |   |  |
| 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 18% della differenza in positivo tra il rendimento netto del Fondo e il proprio indice di riferimento, il quale è composto dai seguenti indici:<br>- 5% Merrill Lynch Euro Government Bill,<br>- 95% MSCI World convertito in EUR. | € 24                                     |

**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 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., 17 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo; o (ii) via e-mail, all'indirizzo di posta elettronica [compliance@ersel.lu](mailto: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., 17 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo, oppure inviando un'e-mail a [info@ersel.lu](mailto: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](http://www.ersel.it/RemunerationPolicy.pdf)).