ERSEL Asset Management

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 : Fondersel Value Selection | Isin: IT0005397077

Nome dell'ideatore del prodotto :	**Ersel Asset Management SGR S.p.A.**
Autorità competente :	**Banca d'Italia e Consob sono responsabili della vigilianza di Ersel Asset Management SGR S.p.A in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave**
Data di aggiornamento :	**02/03/2026**

Ersel Asset Management SGR S.p.A è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e Consob

Per maggiori informazioni chiamare il n. verde : 800353999 Sito web : https://www.ersel.it/

Cos'è questo prodotto?

Tipo : Flessibili, accumulazione di proventi
Obiettivi : Il Fondo mira ad incrementare il valore del capitale attraverso l'investimento prevalente in OICR selezionati in funzione della valutazione del gestore dell'OICR investito, tenuto conto della specializzazione e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti.
Politica di investimento: Il Fondo prevede investimento prevalente in n parti di OICR di natura azionaria denominati in euro o in altre valute, con conseguente esposizione al rischio di cambio. Nella selezione dei titoli azionari, la SGR, oltre all'investimento in titoli di emittenti di larga capitalizzazione valuterà anche le opportunità di investimento in titoli di emittenti di piccola e media dimensione, alla cui eventuale minore liquidità si accompagnino maggiori prospettive di crescita. Nell'allocazione della componente azionaria, la SGR adotterà uno stile gestionale volto a privilegiare strumenti con buona solidità patrimoniale e valutazioni inferiori alle comparabili alternative presenti sul mercato (stile di gestioneValue). L'utilizzo di strumenti derivati è finalizzato:
- alla copertura dei rischi
- ad una più efficiente gestione del portafoglio
- a finalità di investimento.

L'investimento diretto in derivati è coerente con il profilo di rischio del Fondo. In relazione alla finalità di investimento l'esposizione complessiva del Fondo in derivati diretti con finalità diverse dalla copertura dei rischi può raggiungere il 30% del patrimonio netto del Fondo (leva finanziaria tendenziale, calcolata con il metodo degli impegni, indicativamente compresa tra 1,0 e 1,3). Pertanto l'effetto sul valore della quota di variazione dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito può risultare maggiorato al massimo del 30%. Tale effetto si verifica sia per i guadagni sia per le perdite. Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di operare scelte discrezionali circa gli investimenti da realizzare non è previsto un parametro di riferimento.
Aree geografiche/mercati di riferimento: La politica di investimento prevede una diversificazione degli investimenti in tutte le aree geografiche, sebbene si privilegino quelle dell'Unione Europea, del Nord America e Asia Pacifico.
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 italiane, 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 minima, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale raccomandato di almeno 5 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 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

3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione sono classificate nel livello medio-basso e che è 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**	**€ 5.810**	**€ 5.200**
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,9%	-12,2%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.960**	**€ 10.700**
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,4%	1,4%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.510**	**€ 13.480**
	Rendimento medio per ciascun anno	5,1%	6,2%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 14.490**	**€ 19.570**
	Rendimento medio per ciascun anno	44,9%	14,4%

* 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 Asset Management SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono tenute in custodia dalla sua Banca Depositaria, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia. 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	**€ 304**	**€ 2.177**
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	3,0%	3,2% 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.	€ 266
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto.	€ 7
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: 10% applicato sul differenziale (positivo) calcolato tra il valore della quota di fine anno rispetto al più alto valore quota conseguito dal Fondo in qualsiasi fine anno precedente, eccedente il valore di 130 euro.	€ 31

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Questo prodotto è da considerarsi un investimento a lungo termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 5 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 Asset Management SGR S.p.A., piazza Solferino n. 11 - 10121 Torino, all'attenzione della Funzione Legale; (ii) via e-mail, all'indirizzo di posta elettronica ufficiolegale@ersel.it; o (iii) tramite Posta Elettronica Certificata (PEC) all'indirizzo erselam.pec@pec.ersel.it. 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 presso i distributori, la SGR e sul sito della SGR (www.ersel.it) 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.