

## **Fondersel Internazionale ESG**

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																												
Category_EUCA001021	Morningstar Global Treasury Bond GR USD Usato nel Report	BofAML Global Government Bond EUR	★																												
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>	<b>Rendimenti</b>																														
Investimento principale in strumenti di natura obbligazionaria denominati in euro o in valuta estera.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>0,07</td> <td>0,56</td> <td>0,26</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>0,15</td> <td>-0,42</td> <td>0,39</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-13,32</td> <td>-13,30</td> <td>-11,66</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>-1,26</td> <td>0,18</td> <td>1,01</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>0,84</td> <td>2,82</td> <td>2,00</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>-7,49</td> <td>-5,89</td> <td>-4,59</td> </tr> </tbody> </table>			Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	0,07	0,56	0,26	2021	0,15	-0,42	0,39	2022	-13,32	-13,30	-11,66	2023	-1,26	0,18	1,01	2024	0,84	2,82	2,00	2025-12	-7,49	-5,89	-4,59
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																												
2020	0,07	0,56	0,26																												
2021	0,15	-0,42	0,39																												
2022	-13,32	-13,30	-11,66																												
2023	-1,26	0,18	1,01																												
2024	0,84	2,82	2,00																												
2025-12	-7,49	-5,89	-4,59																												

Misure di Rischio				Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3Y Alpha	-1,39	3Y Sharpe Ratio	-0,96	3-Mesi	-1,27	-1,72	-1,28	2026	-	-	-	-
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	5,82	6-Mesi	0,22	-0,15	0,34	2025	-1,55	-4,76	-0,49	-0,84
3Y R-Squared	98,64	3Y Risk	+Med	1-Anno	-7,19	-5,64	-4,76	2024	-1,17	-1,76	3,72	0,14
3Y Info Ratio	-1,36	5Y Risk	+Med	3-Anni Ann.ti	-3,48	-1,63	-1,75	2023	1,27	-3,87	-1,89	3,39
3Y Tracking Error	1,26	10Y Risk	Med	5-Anni Ann.ti	-4,37	-3,55	-2,83	2022	-4,77	-2,70	-1,86	-4,68
Basati su Morningstar Global Treasury Bond GR USD (dove applicabile)				Rendimenti compiuti al 10/01/2023								

Rendimenti aggiornati al 19/01/2026

Portafoglio 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	76,17
● Liquidità	23,83
● Altro	0,00

Fixed Income Style Box™		
		Qualità Credito
		Alto
		Med
		Basso
Bassa	Med	Alta
Sensibilità ai Tassi		

Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	0	-	0	-

---

## Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	19,17
United States Treasury Notes...	—	19,04
United States Treasury Notes...	—	14,99
Spain (Kingdom of)	—	10,61
Fut.Japan 10Yr Dec 25	—	8,38
United States Treasury Bonds...	—	7,09
Euro Bund Future Dec 25	—	5,96
Spain (Kingdom of) 0.6%	—	4,31
Australia (Commonwealth of)...	—	3,69
United States Treasury Bonds...	—	3,01
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		96,26
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		23

---

**Fixed Income Sector Weightings %** **Fonds**

---

	Governativo	76,1
	Societario	0,0
	Cartolarizzazioni	0,0
	Enti Locali	0,0
	Liquidità ed equivalenti	23,8
	Derivati	0,0

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	32,12
da 3 a 5	28,25
da 5 a 7	0,33
da 7 a 10	3,39
da 10 a 15	2,84
da 15 a 20	3,22
da 20 a 30	10,82
oltre 30	3,37

## Anagrafica

Società di Gestione	Ersel Asset Management SGR SpA	Patrimonio Classe (Mln) (19/01/2026)	27,57 EUR	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo	2.500 EUR 250 EUR
Telefono	+39 11 5520111	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Web	www.ersel.it	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,92%
Data di Partenza	05/06/1991	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/01/2019	ISIN	IT0000388584		
NAV (19/01/2026)	EUR 14,61				
Patrimonio Netto (Mln)	28,03 EUR				
(30/09/2025)					