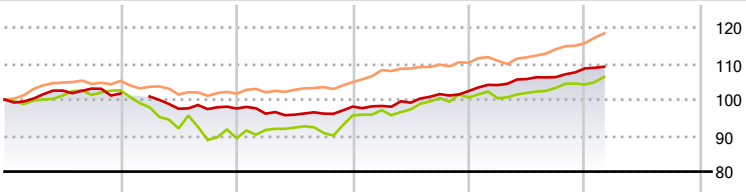
Hedgersel A

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Multistrategy	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	N/A	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Scopo del fondo è l'investimento collettivo in strumenti finanziari volto al conseguimento di performance caratterizzate da contenuti livelli di volatilità e di correlazione con l'andamento generale dei mercati finanziari. Al fine di perseguire lo scopo sopra definito, la Società attua una politica d'investimento finalizzata a combinare opportunamente più strategie di gestione. Risulterà privilegiata l'implementazione di strategie "Event Driven", che comportano, tendenzialmente, l'assunzione di posizioni aventi ad oggetto titoli di società coinvolte in operazioni straordinarie, quali ad esempio, fusioni, acquisizioni, scissioni,scorpori, conferimenti, ricapitalizzazioni, ristrutturazioni finanziarie, buy-back e recessi.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-02	
1,70	-5,22	0,54	4,41	6,13	0,44	Fondo
2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	2,00	Benchmark e Indici
4,15	-2,50	3,59	5,57	4,99	2,36	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,29	3Y Sharpe Ratio	0,37
3Y Beta	0,20	3Y Std Dev	2,16
3Y R-Squared	11,99	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-0,49	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,68	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,38	-1,30	0,06
6-Mesi	1,70	-0,14	2,08
1-Anno	3,72	2,48	4,08
3-Anni Ann.ti	3,43	4,08	5,19
5-Anni Ann.ti	1,41	0,60	3,64
10-Anni Ann.ti	1,74	1,78	1,99

Rendimenti aggiornati al 13/03/2026

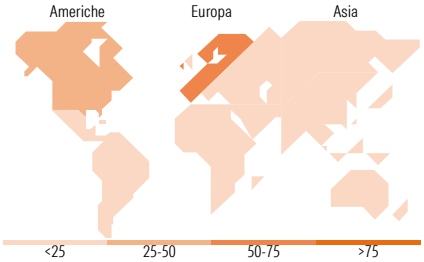
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,62	1,60	0,51	2,27
2024	0,19	0,92	2,40	0,84
2023	-1,47	-0,29	0,30	2,03
2022	-1,97	-3,39	-0,09	0,16

Portafoglio 30/09/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	76,87
Obbligazioni	24,57
Liquidità	-10,30
Altro	8,86

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Telecom Italia SpA Az.di...		7,18
Danieli & C. Officine...		6,99
Covestro Ag-Tend (Gr) Eur	—	5,47
Iveco Group NV Ordinary Shares		4,41
Just Eat Takeaway.com NV		3,72
CFD on Alpha Group...	—	3,61
Just Eat Takeaway.Com N.V...	—	3,29
Grupo Catalana Occidente SA		3,24
CyberArk Software Ltd		3,11
CFD on Spectris PLC	—	2,90
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,92
Numero Complessivo di Titoli Azionari		95
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		25

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	7,66
Societario	136,88
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-44,54
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	4,67
Da 0 a 4 cedole	72,28
Da 4 a 6 cedole	12,32
Da 6 a 8 cedole	4,29
Da 8 a 10 cedole	6,43
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**31,72**
Stati Uniti	31,55
Canada	0,17
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**68,28**
Regno Unito	18,06
Europa Occidentale - Euro	48,09
Europa Occidentale - Non Euro	2,13
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Ersel Asset Management SGR SpA
Telefono	+39 11 5520111
Web	www.ersel.it
Data di Partenza	30/06/2003
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	30/06/2003
Patrimonio Classe (Mln) (31/03/2011)	125,93 EUR
Domicilio	ITALIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	No
Inc/Acc	Acc
ISIN	IT0003496988
Investimento Min. Ingresso	500.000 EUR
Investimento Min. Successivo	25.000 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	-
Commissione di incentivo	20,00%

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

Hedgersel A

NAV (13/03/2026)	EUR 965.660,51
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025)	105,61 EUR

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.