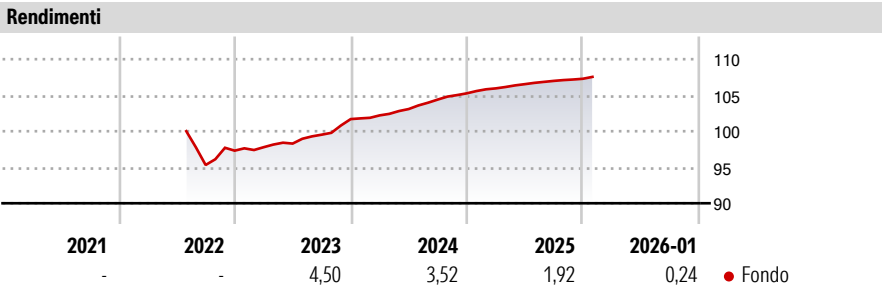


FONDERSEL ORIZZONTE 25 CL.RD

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Fixed Term Bond	Not Categorized Usato nel Report	Not Benchmarked	Senza rating

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Investimento tendenziale in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di emittenti sia societari sia governativi caratterizzati da merito creditizio investment grade e sub investment grade sia senior sia subordinati, quotati nei Paesi OCSE, denominati principalmente in Euro e con scadenza entro dicembre 2025. Alle suddette esposizioni si somma l'eventuale componente di natura derivativa, nei limiti ed alle condizioni stabilite dalle vigenti disposizioni e coerentemente con il profilo di rischio e la politica di investimento del fondo, con le seguenti finalità: - copertura dei rischi; - efficiente gestione del portafoglio; - investimento, volto a cogliere opportunità di mercato incrementando, nell'ambito delle strategie di asset...

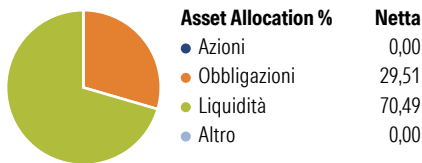


Misure di Rischio			
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,37	
3Y Beta	- 3Y Std Dev	0,81	
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-	
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-	
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-	

Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,41	Trimestrali %				
6-Mesi	0,77	2026	-	-	-	-
1-Anno	1,86	2025	0,65	0,55	0,43	0,27
3-Anni Ann.ti	3,28	2024	0,51	0,86	1,28	0,83
5-Anni Ann.ti	-	2023	0,49	0,52	1,26	2,17
10-Anni Ann.ti	-	2022	-	-	-	2,08

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 30/09/2025



Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Box™			0		0
Duration Effettiva	-				
Maturity effettiva	-				
Qualità Credito Media					
Qualità Credito					
Sensibilità ai Tassi					

Titoli principali		
Nome	Settore	%
TotalEnergies Capital...	—	3,84
International Business...	—	3,84
Sky Limited 2.25%	—	3,84
Toyota Motor Finance...	—	3,83
Volkswagen Bank GmbH 1.25%	—	3,83
General Mills, Inc. 0.125%	—	3,83
Nestle Finance International...	—	3,82
Credit Agricole S.A. 3%	—	3,20
Schaeffler AG 2.875%	—	3,20
Informa PLC 2.125%	—	3,20
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,44
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		15

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
Governativo	9,07	da 1 a 3	8,65
Societario	33,90	da 3 a 5	0,00
Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	38,99
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	0,00
Liquidità ed equivalenti	57,04	da 10 a 15	0,00
Derivati	0,00	da 15 a 20	0,00
		da 20 a 30	0,00
		oltre 30	0,00
Coupon Range %	Fondo		
0 coupon	8,61		
Da 0 a 4 cedole	82,67		
Da 4 a 6 cedole	8,72		
Da 6 a 8 cedole	0,00		
Da 8 a 10 cedole	0,00		
Da 10 a 12 cedole	0,00		
Oltre 12 cedole	0,00		

Anagrafica

Società di Gestione	Ersel Asset Management SGR SpA	Patrimonio Classe (Mln)	1,62 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
Telefono	+39 11 5520111	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.ersel.it	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	15/06/2022	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,81%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	15/06/2022	Inc/Acc	Inc		
NAV (10/02/2026)	EUR 102,40	ISIN	IT0005499113		
Patrimonio Netto (Mln)	6,69 EUR				

(30/09/2025)