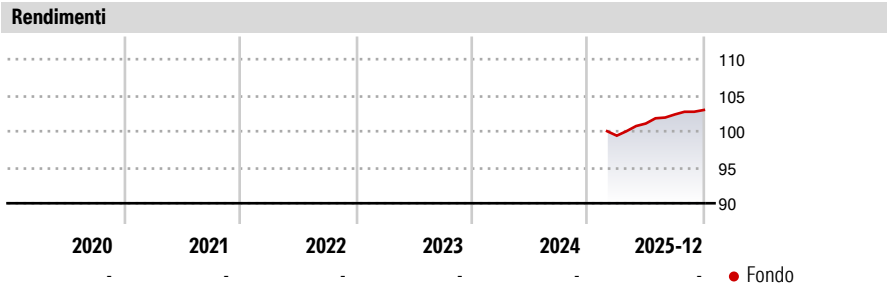


Fondersel Orizzonte 28 Sa

<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 2028. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. Fino al termine dell'Orizzonte temporale la SGR adotta uno stile di gestione orientato alla costruzione iniziale e al mantenimento del portafoglio di investimenti (approccio buy & hold). Il portafoglio viene monitorato costantemente, attuando, se ritenuto opportuno da parte della SGR per finalità di contenimento del rischio o di incremento della redditività...

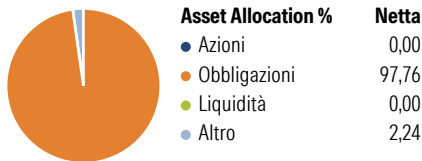


Misure di Rischio		
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	- 3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,71	Trimestrali %				
6-Mesi	1,79	2026	-	-	-	-
1-Anno	-	2025	-	1,70	1,25	0,61
3-Anni Ann.ti	-	2024	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	2023	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	2022	-	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 19/01/2026

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: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Banco de Sabadell SA 5.5%	—	2,62
Caixabank S.A. 5%	—	2,58
Societe Generale S.A. 4.75%	—	2,57
AIB Group PLC 0.5%	—	2,56
RCl Banque S.A. 4.875%	—	2,56
Stellantis N.V 4.5%	—	2,54
Orano SA 2.75%	—	2,43
Autostrade per l'Italia...	—	2,38
ABANCA Corporacion Bancaria...	—	2,36
Electricite de France SA 7.5%	—	2,30
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,90
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		52

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	0,00
■ Societario	100,00
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	0,00
■ Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	28,33
Da 4 a 6 cedole	42,27
Da 6 a 8 cedole	27,03
Da 8 a 10 cedole	2,36
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	49,13
da 3 a 5	22,74
da 5 a 7	0,00
da 7 a 10	26,12
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,00
oltre 30	2,01

Anagrafica

Società di Gestione	Ersel Asset Management SGR SpA	Patrimonio Classe (Mln)	1,35 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500.000 EUR
Telefono	+39 11 5520111	(15/01/2026)		Investimento Min. Successivo	1.500.000 EUR
Web	www.ersel.it	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	10/02/2025	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	14/02/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (19/01/2026)	EUR 103,36	ISIN	IT0005631277		
Patrimonio Netto (Mln)	0,05 EUR				

(30/09/2025)