

## Ver Capital Cedola 2022

L'obiettivo del Comparto è generare reddito e conseguire una crescita del capitale investendo principalmente in obbligazioni high yield non finanziarie emesse da aziende europee e/o denominate in Euro con scadenza entro il 31 dicembre 2022. La strategia di investimento è basata sull'analisi fondamentale di ciascun emittente. Il Ver Capital Cedola 2022 è strutturato come un comparto a NAV giornaliero ed è conforme alla direttiva UCITS IV.

Data di lancio: 2 Novembre 2016

Data di scadenza: 31 Dicembre 2022

### Mercato

I mercati nel mese di giugno hanno mostrato un andamento complessivamente positivo. La campagna vaccinale prosegue in Europa e negli Stati Uniti, dove quasi la metà della popolazione ha già completato il ciclo vaccinale. Ciò permette un consolidamento della ripresa economica che rimane supportata dalle accomodanti politiche fiscali. Nonostante l'aumento dell'inflazione stia preoccupando gli investitori, la BCE considera l'effetto come transitorio. Infatti, la BCE rimane dovish confermando le attuali condizioni finanziarie ancora a lungo. La FED, invece, ha sorpreso i mercati preparandosi a 2 rialzi

prima del 2023. Complessivamente il segmento del credito ha registrato un andamento positivo confermato dal restringimento del Crossover di 4bps passando da 247 a 231 bps.

### Strategia Di Investimento

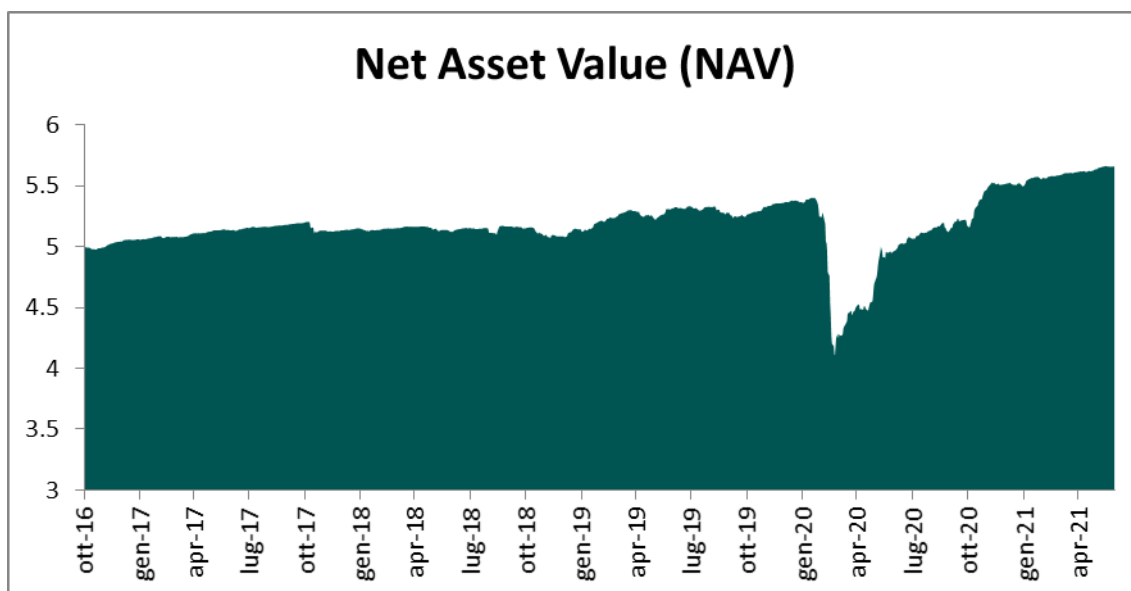
Il fondo a giugno ha registrato una performance pari +0.00%. Il portafoglio non ha subito particolari modifiche o rotazioni. Continueremo la nostra attività di monitoraggio effettuando solo qualche sostituzione nel portafoglio esistente.

### NAV Performance

1 Mese	YTD	1 Anno	Dall'avvio (2 Nov. 2016)
+0.00%	+2.43%	+13.74%	+13.08%

### Analisi di Performance

Il grafico sottostante mostra il NAV del Fondo dall'avvio.



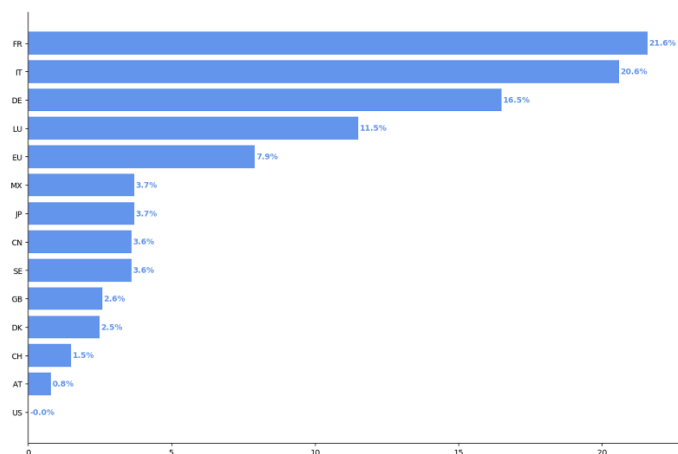
### Performance del Portafoglio

Geographical distribution (EU)	88.16%
Currency denomination (EUR)	100.00%
Average rating	B+/B
Average coupon (not including cash)	3.7%
Yield to worst (not including cash)	3.2%
Yield To Maturity (not including cash)	3.4%
Modified Duration	1.32
Number of sectors	24
Number of issuers	33
Number of issuances	37
Top 10 holdings	38%

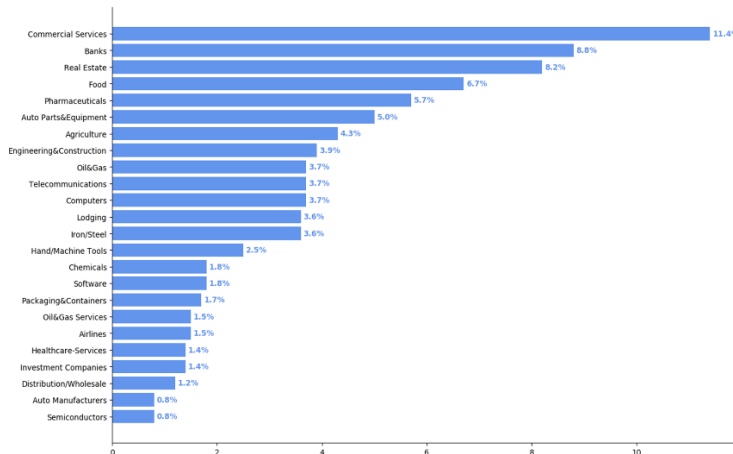
### Top 10 Holdings

TOP 10 SECURITIES	Ticker	Wgt	Cumulated Wgt
TEREOS 4 ½ 06/16/23	FR0013183571	4.30%	4.30%
IPGIM 1 ¾ 10/26/24	XS1707063589	3.91%	8.21%
AGGHOL 5 08/10/21	DE000A184P98	3.88%	12.09%
IKB 4 ½ 07/23/22	DE000A2E4QG3	3.83%	15.92%
MONTE 4 07/10/22	XS2026202643	3.75%	19.67%
SOFTBK 4 04/20/23	XS1811213781	3.71%	23.38%
ALMAIN 7 ¼ 10/15/22	XS1694628287	3.66%	27.04%
FOSUNI 4.35 05/06/23	XS2066225124	3.62%	30.65%
VERISR 3 ½ 05/15/23	XS1908250191	3.58%	34.23%
LOXAM 3 ½ 05/03/23	XS1401324972	3.58%	37.81%

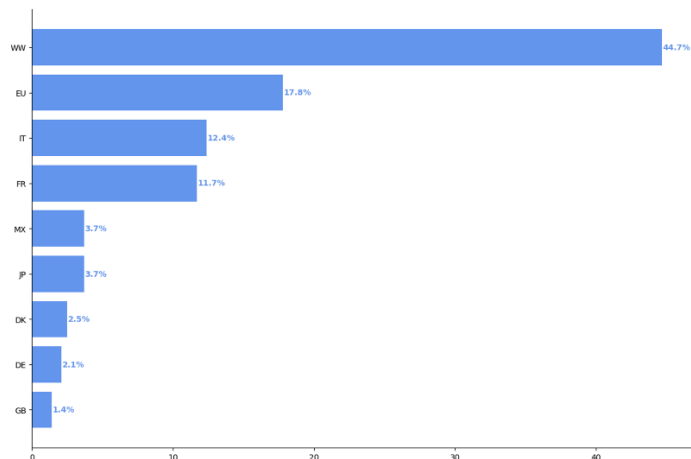
### Diversificazione per Paese (Sede Principale)



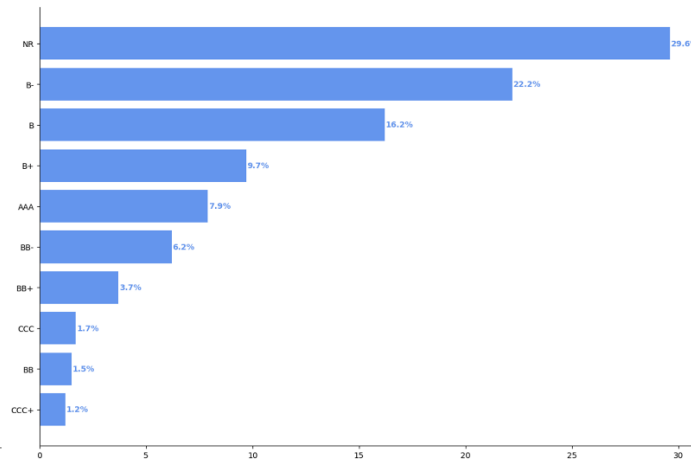
### Top Settori



### Diversificazione Geografica (Vendite)



### Allocazione per Classe di Rating



### Info

NAV  
Investment Manager

Daily  
Ver Capital SGRpA

### Contatti

Ver Capital SGRpA  
Mail  
Numero di telefono  
Site web  
Alberto Gesualdi  
Edoardo Stazi

[info@vercapitalsgr.it](mailto:info@vercapitalsgr.it)  
+39 02 62723811  
[www.vercapital.com](http://www.vercapital.com)  
[agesualdi@vercapitalsgr.it](mailto:agesualdi@vercapitalsgr.it)  
[estazi@vercapitalsgr.it](mailto:estazi@vercapitalsgr.it)