

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 della SICAV Lussemburghese Nextam Partners a NAV giornaliero ed è conforme alla direttiva UCITS IV.

Data di lancio: 2 Novembre 2016

Data di scadenza: 31 Dicembre 2022

Mercato

Dicembre è stato un mese caratterizzato dal risvolto positivo di 3 nodi che hanno caratterizzato il mercato di fine anno. Il primo timore è stata l'improvvisa mancanza di liquidità nel mercato REPO, risolto prontamente dalla FED. La preoccupazione legata allo scontro US – Cina sui dazi è stata smorzata con l'accordo Phase One. Infine, Boris Johnson ha ottenuto la maggioranza e dovrebbe garantire l'uscita del Regno Unito dall'Europa. Il credito HY ha registrato ritorni

positivi, infatti, il Crossover si è ristretto di 18 pbs e l'Option Adjusted Spread oggi vicino ai 335 pbs era pari a 340 pbs a fine novembre.

Strategia Di Investimento

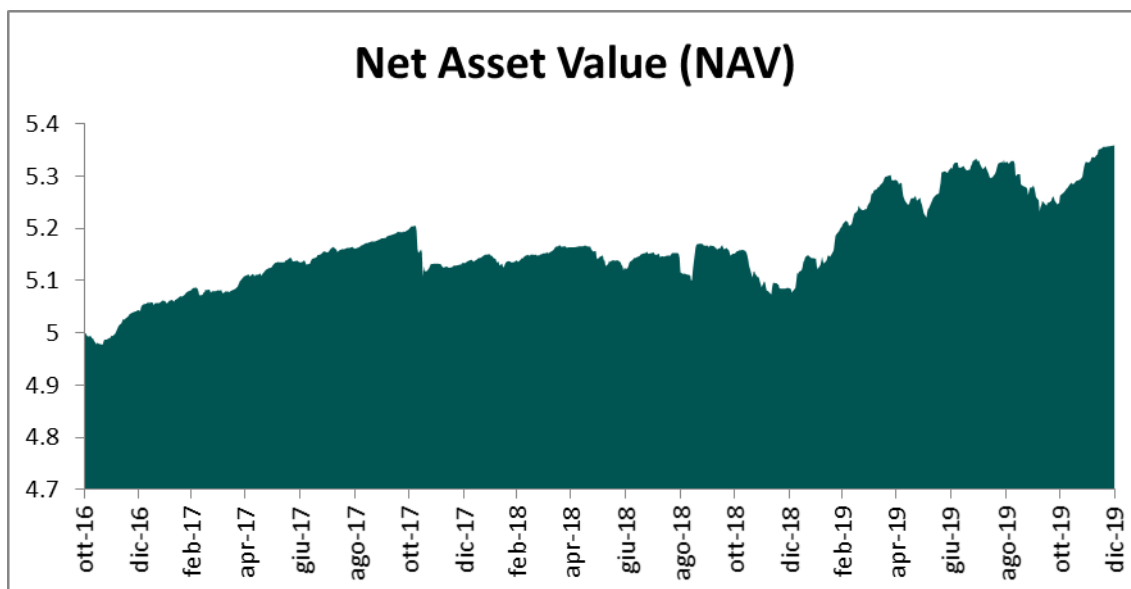
Il portafoglio a dicembre ha registrato una performance positiva di +0.60% mentre YTD rimane positiva pari a +5.38%. Continueremo la nostra attività di monitoraggio effettuando solo qualche sostituzione nel portafoglio esistente.

NAV Performance

1 Mese	YTD	1 Anno	Dall'avvio (2 Nov. 2016)
+0.60%	+5.38%	+5.38%	+7.21%

Analisi di Performance

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



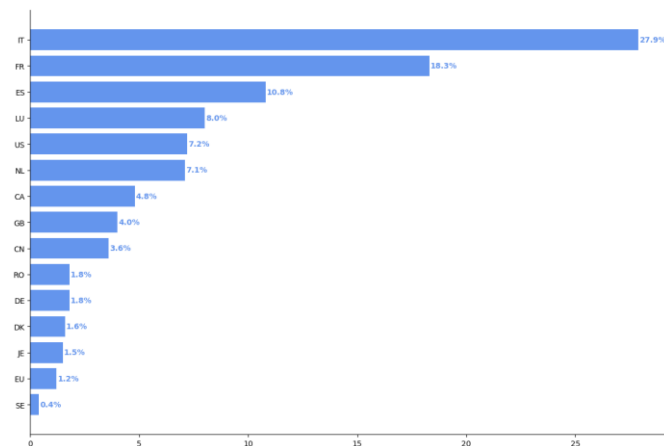
Performance del Portafoglio

Geographical distribution (EU)	82,96%
Currency denomination (EUR)	100,00%
Average rating	B
Average coupon (not including cash)	4.5%
Yield to worst (not including cash)	2.7%
Yield To Maturity (not including cash)	4.4%
Modified Duration	1.35
Number of sectors	27
Number of issuers	41
Number of issuances	42
Top 10 holdings	39%

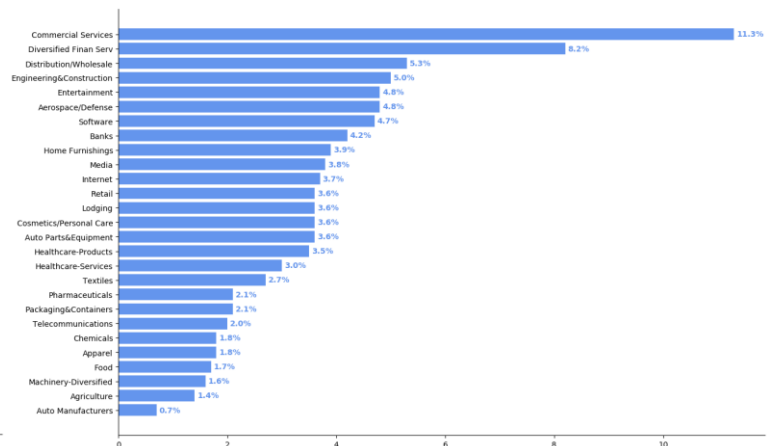
Top 10 Holdings

TOP 10 SECURITIES	Ticker	Wgt	Cumulated Wgt
AUTODI 4 ¾ 05/01/22	XS1517169899	5.27%	5.27%
BBDBCN 6 ½ 05/15/21	XS0552915943	4.81%	10.08%
INTDGP Float 11/15/25	XS1908258681	3.92%	14.00%
EDRSM 5 ½ 09/01/23	XS1879565791	3.74%	17.74%
IPGIM 3 ¾ 06/24/21	XS1435297202	3.67%	21.41%
IPDEBV 4 ½ 07/15/22	XS1577954149	3.63%	25.04%
MOBLUX 5 ½ 11/15/24	XS1512670412	3.61%	28.65%
FOSUNI 4.35 05/06/23	XS2066225124	3.60%	32.25%
COTY 4 04/15/23	XS1801786275	3.60%	35.85%
GESTSM 3 ½ 05/15/23	XS1409497283	3.56%	39.41%

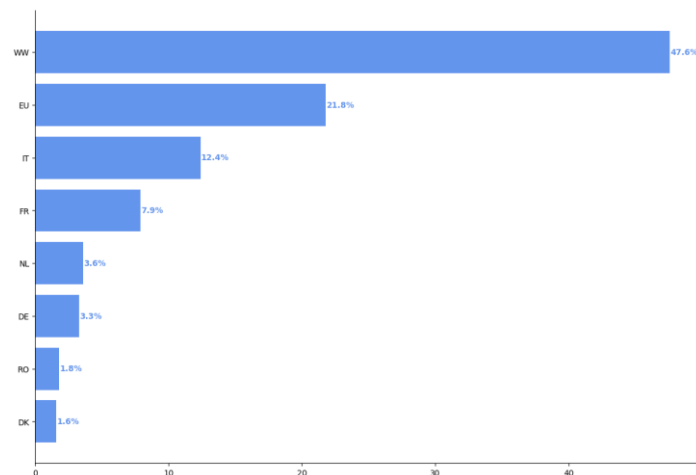
Diversificazione per Paese (Sede Principale)



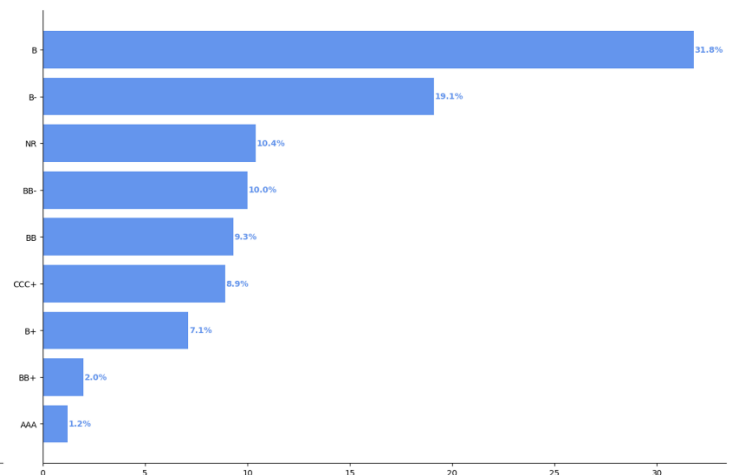
Top Settori



Diversificazione Geografica (Vendite)



Allocazione per Classe di Rating



Info

Paese
Banca Depositaria
SICAV
NAV
Investment Manager

Lussemburgo
State Street Bank Luxembourg SA
Nextam Partners SICAV
Daily
Ver Capital SGRpA

Contatti

Ver Capital SGRpA
Mail
Numero di telefono
Sito web

info@vercapitalsgr.it
+39 02 62723811
www.vercapital.com