

**VER CAPITAL CREDIT VALUE Ver Capital High Yield Italian Selection Class BX**

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																					
Obbligazionari High Yield EUR	Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR Usato nel Report	N/A	★★★																					
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																								
The objective of the Sub-Fund is to provide capital appreciation over the medium to long-term through the investment in a diversified portfolio of transferable debt securities. One Class of Shares of the Sub-Fund will be considered eligible investments within the "Piano di Risparmio a Lungo Termine" ("PIR") regulated by the Italian 2017 Budget Law N° 232 dated December 11, 2016, as amended by the Italian Law N° 157 dated December 19, 2019.																								
<b>Rendimenti</b>																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>5,37</td> <td>2,40</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>5,21</td> <td>3,32</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-5,57</td> <td>-10,79</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>11,88</td> <td>12,43</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>6,42</td> <td>8,34</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>3,99</td> <td>5,25</td> </tr> </tbody> </table>				Anno	Fondo	Benchmark e Indici	2020	5,37	2,40	2021	5,21	3,32	2022	-5,57	-10,79	2023	11,88	12,43	2024	6,42	8,34	2025-12	3,99	5,25
Anno	Fondo	Benchmark e Indici																						
2020	5,37	2,40																						
2021	5,21	3,32																						
2022	-5,57	-10,79																						
2023	11,88	12,43																						
2024	6,42	8,34																						
2025-12	3,99	5,25																						

Misure di Rischio				Rend. Cumulati %	Fondo	Bm&K	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3Y Alpha	0,46	3Y Sharpe Ratio	1,71	3-Mesi	1,63	1,21	0,83	2026	-	-	-	-
3Y Beta	0,70	3Y Std Dev	2,48	6-Mesi	2,03	1,94	1,65	2025	0,75	1,52	0,81	0,85
3Y R-Squared	69,77	3Y Risk	-Med	1-Anno	4,52	5,26	4,63	2024	2,74	1,00	1,89	0,65
3Y Info Ratio	-0,77	5Y Risk	-Med	3-Anni Ann.ti	6,79	7,76	6,67	2023	2,69	2,91	2,29	3,49
3Y Tracking Error	1,62	10Y Risk	-	5-Anni Ann.ti	4,41	3,43	2,79	2022	-2,99	-5,71	-0,44	3,69
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)				10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)



Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
<b>Box™</b>	Duration Effettiva	-	0	.....	0
	Maturity effettiva	-			
	Qualità Credito				
Bassa	Alto				
Med	Med				
Alta	Basso				
Sensibilità ai Tassi					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

<b>Titoli principali</b>		
Nome	Settore	%
LA Doria Spa 5,449%	—	3,80
Cassa Centrale Banca ...	—	3,77
I.M.A. Industria Macchine...	—	3,76
Gruppo San Donato S.p.A. 6,5%	—	3,45
Unipol Assicurazioni S.p.A....	—	3,19
Neopharmed Gentili S.p.A....	—	3,13
BPER Banca S.p.A. 6,5%	—	3,12
Itelyum Regeneration S.p.A....	—	3,01
UniCredit S.p.A. 3,875%	—	2,98
Webuild SPA 4,875%	—	2,38
<b>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</b>		<b>32,58</b>
<b>Numero Complessivo di Titoli Azionari</b>		<b>0</b>
<b>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</b>		<b>54</b>

<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>	<b>Fondo</b>	<b>Scadenze %</b>	<b>Fondo</b>
 Governativo	0,00	da 1 a 3	29,14
 Societario	94,62	da 3 a 5	37,94
 Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	27,03
 Enti Locali	0,00	da 7 a 10	2,71
 Liquidità ed equivalenti	5,38	da 10 a 15	0,00
 Derivati	0,00	da 15 a 20	0,00
		da 20 a 30	0,00
		oltre 30	1,82

<b>Anagrafica</b>	
Società di Gestione	Sienna Investment Managers Italia SGR
Telefono	+39 02 62723811
Web	<a href="https://www.vercapital.com/">https://www.vercapital.com/</a>
Data di Partenza	01/08/2024
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	-
NAV (29/01/2026)	EUR 6,82
Patrimonio Netto (Mln)	13,31 EUR
(31/12/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	8,92 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-
UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Inc/Acc	Acc		-
ISIN	LU2344422014		-