

VisionFund - Euro Investment Grade Corporate Bonds A EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																																																		
Obbligazionari Corporate EUR	Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR Usato nel Report	Markit iBoxx EUR Corp TR	★★★																																																																																																		
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																																																																																					
The objective of this Sub-Fund is to obtain a total return on income and capital appreciation by investing in fixed-income securities of companies denominated in euros. In particular, the Sub-Fund aims to outperform its benchmark index. The Sub-Fund is actively managed.																																																																																																					
<p>Rendimenti</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>8,43</td> <td>7,91</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>4,13</td> <td>4,22</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>2,20</td> <td>2,74</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>7,72</td> <td>4,57</td> <td>2,83</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	-	-	-	2021	-	-	-	2022	8,43	7,91	-	2023	4,13	4,22	-	2024	2,20	2,74	-	2025-12	7,72	4,57	2,83																																																																						
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																																																																		
2020	-	-	-																																																																																																		
2021	-	-	-																																																																																																		
2022	8,43	7,91	-																																																																																																		
2023	4,13	4,22	-																																																																																																		
2024	2,20	2,74	-																																																																																																		
2025-12	7,72	4,57	2,83																																																																																																		
<p>Misure di Rischio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicatore</th> <th>Valore</th> <th>Indicatore</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>-0,12</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>0,52</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>1,04</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>3,63</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>96,71</td> <td>3Y Risk</td> <td>+Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>-0,07</td> <td>5Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>0,67</td> <td>10Y Risk</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR (dove applicabile)</p>				Indicatore	Valore	Indicatore	Valore	3Y Alpha	-0,12	3Y Sharpe Ratio	0,52	3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	3,63	3Y R-Squared	96,71	3Y Risk	+Med	3Y Info Ratio	-0,07	5Y Risk	-	3Y Tracking Error	0,67	10Y Risk	-																																																																										
Indicatore	Valore	Indicatore	Valore																																																																																																		
3Y Alpha	-0,12	3Y Sharpe Ratio	0,52																																																																																																		
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	3,63																																																																																																		
3Y R-Squared	96,71	3Y Risk	+Med																																																																																																		
3Y Info Ratio	-0,07	5Y Risk	-																																																																																																		
3Y Tracking Error	0,67	10Y Risk	-																																																																																																		
<p>Portafoglio 31/12/2025</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> <th>Fixed Income Style Box™</th> <th>Fondo</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fondo</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Azioni</td> <td>0,00</td> <td rowspan="5"> </td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni</td> <td>94,77</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Liquidità</td> <td>5,23</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Altro</td> <td>0,00</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Total Net Assets</td> <td>100,00</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 29/01/2026</p>				Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo	Azioni	0,00		-	-	-	-	Obbligazioni	94,77						Liquidità	5,23						Altro	0,00						Total Net Assets	100,00																																																												
Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo																																																																																														
Azioni	0,00		-	-	-	-																																																																																															
Obbligazioni	94,77																																																																																																				
Liquidità	5,23																																																																																																				
Altro	0,00																																																																																																				
Total Net Assets	100,00																																																																																																				
<p>Titoli principali</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> <th>Fixed Income Sector Weightings %</th> <th>Fondo</th> <th>Scadenze %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Euro Schatz Future Mar 26</td> <td>-</td> <td>17,95</td> <td>Governativo</td> <td>12,86</td> <td>da 1 a 3</td> <td>7,1</td> </tr> <tr> <td>Euro Bobl Future Mar 26</td> <td>-</td> <td>4,06</td> <td>Societario</td> <td>93,59</td> <td>da 3 a 5</td> <td>18,5</td> </tr> <tr> <td>Kreditanstalt Fuer...</td> <td>-</td> <td>3,01</td> <td>Cartolarizzazioni</td> <td>0,57</td> <td>da 5 a 7</td> <td>19,9</td> </tr> <tr> <td>NBN Co Ltd. 4.125%</td> <td>-</td> <td>1,72</td> <td>Enti Locali</td> <td>0,00</td> <td>da 7 a 10</td> <td>21,9</td> </tr> <tr> <td>Stedin Holding NV 0,5%</td> <td>-</td> <td>1,60</td> <td>Liquidità ed equivalenti</td> <td>5,03</td> <td>da 10 a 15</td> <td>6,8</td> </tr> <tr> <td>Amprion GmbH 0,625%</td> <td>-</td> <td>1,41</td> <td>Derivati</td> <td>-12,05</td> <td>da 15 a 20</td> <td>0,9</td> </tr> <tr> <td>Siemens...</td> <td>-</td> <td>1,19</td> <td></td> <td></td> <td>da 20 a 30</td> <td>1,5</td> </tr> <tr> <td>Natwest Markets PLC 3%</td> <td>-</td> <td>1,17</td> <td></td> <td></td> <td>oltre 30</td> <td>1,9</td> </tr> <tr> <td>Elia Transmission Belgium...</td> <td>-</td> <td>1,11</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Vier Gas Transport GMBH 4,625%</td> <td>-</td> <td>1,09</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td>34,31</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numero Complessivo di Titoli Azionari</td> <td>0</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</td> <td>229</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo	Euro Schatz Future Mar 26	-	17,95	Governativo	12,86	da 1 a 3	7,1	Euro Bobl Future Mar 26	-	4,06	Societario	93,59	da 3 a 5	18,5	Kreditanstalt Fuer...	-	3,01	Cartolarizzazioni	0,57	da 5 a 7	19,9	NBN Co Ltd. 4.125%	-	1,72	Enti Locali	0,00	da 7 a 10	21,9	Stedin Holding NV 0,5%	-	1,60	Liquidità ed equivalenti	5,03	da 10 a 15	6,8	Amprion GmbH 0,625%	-	1,41	Derivati	-12,05	da 15 a 20	0,9	Siemens...	-	1,19			da 20 a 30	1,5	Natwest Markets PLC 3%	-	1,17			oltre 30	1,9	Elia Transmission Belgium...	-	1,11					Vier Gas Transport GMBH 4,625%	-	1,09					% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	34,31						Numero Complessivo di Titoli Azionari	0						Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	229					
Nome	Settore	%	Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo																																																																																															
Euro Schatz Future Mar 26	-	17,95	Governativo	12,86	da 1 a 3	7,1																																																																																															
Euro Bobl Future Mar 26	-	4,06	Societario	93,59	da 3 a 5	18,5																																																																																															
Kreditanstalt Fuer...	-	3,01	Cartolarizzazioni	0,57	da 5 a 7	19,9																																																																																															
NBN Co Ltd. 4.125%	-	1,72	Enti Locali	0,00	da 7 a 10	21,9																																																																																															
Stedin Holding NV 0,5%	-	1,60	Liquidità ed equivalenti	5,03	da 10 a 15	6,8																																																																																															
Amprion GmbH 0,625%	-	1,41	Derivati	-12,05	da 15 a 20	0,9																																																																																															
Siemens...	-	1,19			da 20 a 30	1,5																																																																																															
Natwest Markets PLC 3%	-	1,17			oltre 30	1,9																																																																																															
Elia Transmission Belgium...	-	1,11																																																																																																			
Vier Gas Transport GMBH 4,625%	-	1,09																																																																																																			
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	34,31																																																																																																				
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0																																																																																																				
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	229																																																																																																				
<p>Anagrafica</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>Threadneedle Asset Management Ltd.</td> <td>Patrimonio Classe (Mln) (29/01/2026)</td> <td>53,03 EUR</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> <td>1 EUR</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>-</td> <td>Domicilio</td> <td>LUSSEMBURGO</td> <td>Investimento Min. Successivo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>-</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>EUR</td> <td>T.E.R.</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>29/11/2022</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Spese correnti</td> <td>0,83%</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>Alasdair Ross</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Acc</td> <td>Commissione di incentivo</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>25/11/2022</td> <td>ISIN</td> <td>LU2278536201</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (29/01/2026)</td> <td>EUR 112,83</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>108,17 EUR</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(31/12/2025)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	Threadneedle Asset Management Ltd.	Patrimonio Classe (Mln) (29/01/2026)	53,03 EUR	Investimento Min. Ingresso	1 EUR	Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo		Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.		Data di Partenza	29/11/2022	UCITS	Si	Spese correnti	0,83%	Nome del Gestore	Alasdair Ross	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%	Data Inizio Gestione	25/11/2022	ISIN	LU2278536201			NAV (29/01/2026)	EUR 112,83					Patrimonio Netto (Mln)	108,17 EUR					(31/12/2025)																																																	
Società di Gestione	Threadneedle Asset Management Ltd.	Patrimonio Classe (Mln) (29/01/2026)	53,03 EUR	Investimento Min. Ingresso	1 EUR																																																																																																
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo																																																																																																	
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.																																																																																																	
Data di Partenza	29/11/2022	UCITS	Si	Spese correnti	0,83%																																																																																																
Nome del Gestore	Alasdair Ross	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%																																																																																																
Data Inizio Gestione	25/11/2022	ISIN	LU2278536201																																																																																																		
NAV (29/01/2026)	EUR 112,83																																																																																																				
Patrimonio Netto (Mln)	108,17 EUR																																																																																																				
(31/12/2025)																																																																																																					

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società produtto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.