

E' un fondo che investe il suo patrimonio principalmente in azioni, con un'esposizione maggiore verso quelle più sottovalutate, individuate secondo un rigoroso processo di selezione, scelte principalmente fra quelli presenti nelle aree economiche di Europa, USA e Giappone e che si contraddistinguono per una scarsa correlazione rispetto agli indici azionari di riferimento. E' rivolto ai risparmiatori che vogliono investire in azioni con volatilità simile a quella dei mercati azionari, ma con un ritorno superiore; si tratta infatti di uno strumento adatto per chi ricerca, nell'ambito dei propri investimenti, opportunità concentrate sulle principali borse internazionali. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

INFORMAZIONI GENERALI

### SCHEDA

Categoria Assogestioni	Azionario Internazionale
Data di inizio operatività	19/07/2007
ISIN (classe A)	IT0004245590
ISIN (classe B)	IT0004353469
Valuta	EUR
Valorizzazione del NAV	Giornaliera
Depositario	State Street Bank International GmbH Succursale Italia
Società di Gestione	Soprarno SGR S.p.A.

### PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO



### NAV

Nav Classe A	13,701
Nav Classe B	14,796
AuM	€ 79.604.387

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2025 YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A	19/07/2007	-2,28%	20,85%	12,28%	-6,47%	24,41%	-1,69%	23,40%	-11,14%	7,63%	8,12%
B	07/04/2008	-2,14%	21,52%	12,92%	-6,08%	25,09%	-1,16%	24,07%	-10,67%	8,09%	8,72%

Classe	mar-25	feb-25	gen-25	dic-24	nov-24	set-24	ago-24	lug-24	giu-24	mag-24	apr-24
A	-6,25%	0,77%	3,44%	-0,16%	3,97%	0,14%	1,39%	-1,59%	1,98%	3,08%	-1,32%
B	-6,20%	0,81%	3,49%	-0,13%	4,02%	0,19%	1,43%	-1,53%	2,02%	3,12%	-1,27%



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Draw down	Excess Return	Beta	TEV	Down TEV*	ReVaR99% 1 mese**
FONDO	10,04%	1,9	-8,31%	-0,45%	0,8	5,70%	3,72%	-3,84%
BENCHMARK	10,63%	1,84	-8,15%					

(\*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(\*\*) Il Relative VaR è esattamente il VaR<sub>99%</sub> della differenza tra i rendimenti mensili del fondo e quelli del benchmark; indica dunque lo scostamento massimo negativo che il fondo può avere rispetto al benchmark.

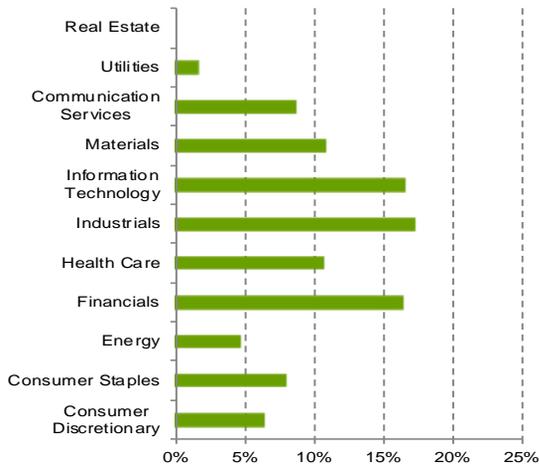
## ASSET ALLOCATION

	Titoli %	Copertura %	Netta %
Azioni	98,1%	-10,3%	87,8%
Obbligazioni	0,0%	0,0%	0,0%
Liquidità	1,9%	0,0%	1,9%
Altro	0,1%	0,0%	0,1%

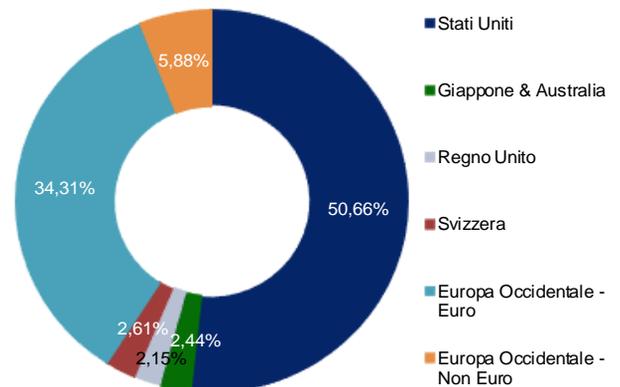
	Divisa %	Copertura %	Netta %
USD	50,7%	0,9%	51,5%
JPY	2,4%	0,2%	2,6%
GBP	2,1%	0,7%	2,8%
CHF	2,6%	0,1%	2,7%
EUR	36,3%	-2,4%	33,9%
Nord EU	5,9%	0,6%	6,5%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

## EQUITY

## INDUSTRY



## COUNTRY



## BOND

## CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	#DIV/0!
Obbligazioni Corporate	#DIV/0!
Duration	
Rating	BB

## MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre

## DURATION DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3yrs	3 < 5yrs	5 < 7yrs	oltre

## PRINCIPALI POSIZIONI

## EQUITY

MICROSOFT CORP	3,7%
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	3,0%
SIEMENS AG-REG	2,7%
UNICREDIT SPA	2,6%
ALPHABET INC-CL A	2,6%
VISA INC-CLASS A SHARES	2,4%
T-MOBILE US INC	2,3%
APPLE INC	2,2%
NUCOR CORP	2,1%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,0%

## BOND

