

E' un fondo flessibile bilanciato internazionale che intende perseguire un rendimento obiettivo, identificato come spread positivo annuo rispetto ad un indice rappresentativo dell'inflazione dell'area euro. Il fondo investe principalmente in obbligazioni governative e societarie, Può investire, fino al 20%, in azioni selezionate nelle seguenti tre aree geografiche Europa, USA e Giappone, ricercando quelle più sottovalutate secondo un rigoroso processo di selezione, con l'obiettivo di ottenere da ciascun investimento un rendimento adeguato. E' rivolto ai risparmiatori che perseguono un rendimento assoluto poco correlato all'andamento dei mercati azionari. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

INFORMAZIONI GENERALI

SCHEDA

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di inizio operatività	10/08/2007
ISIN (classe A)	IT0004245475
ISIN (classe B)	IT0004353360
Valuta	EUR
Valorizzazione del NAV	Giornaliera
Depositorio	State Street Bank International GmbH Succursale Italia
Società di Gestione	Soprarno SGR S.p.A.

PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO



NAV

Nav Classe A	7,932
Nav Classe B	8,254
AuM	€ 110.086.625

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2025 YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A	10/08/2007	-0,01%	7,36%	6,89%	-7,25%	3,04%	1,74%	6,97%	-5,17%	3,39%	1,91%
B	07/04/2008	0,06%	7,65%	7,20%	-6,98%	3,28%	1,86%	7,29%	-4,94%	3,57%	2,20%

Classe	mar-25	feb-25	gen-25	dic-24	nov-24	ott-24	set-24	ago-24	lug-24	giu-24	mag-24
A	-1,55%	0,27%	1,29%	-0,48%	1,62%	-0,11%	0,99%	0,66%	0,49%	0,55%	1,02%
B	-1,54%	0,30%	1,32%	-0,46%	1,64%	-0,10%	1,01%	0,70%	0,50%	0,58%	1,04%



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Draw down	VaR99% 1 mese
FONDO	2,52%	3,26	-1,31%	-1,56%

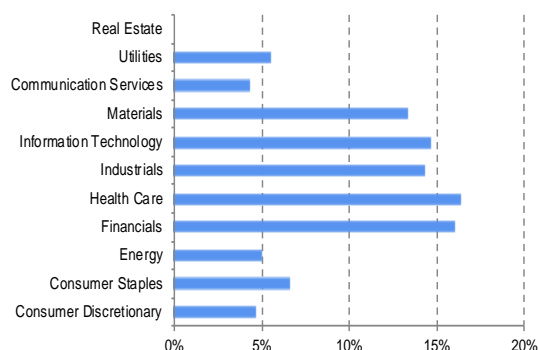
(*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(**) Il Relative VaR è esattamente il VaR_{99%} 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.

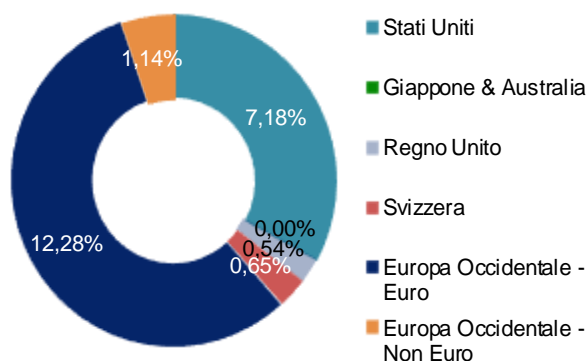
	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	21,8%	-5,5%	16,3%
Obbligazioni	69,8%	4,3%	74,1%
Liquidità	1,2%	0,0%	1,2%
Altro	7,2%	0,0%	7,2%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	7,2%	4,6%	11,8%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,5%	1,8%	2,4%
CHF	0,6%	-1,4%	-0,7%
EUR	90,5%	-5,2%	85,3%
Nord EU	1,1%	0,1%	1,3%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

INDUSTRY



COUNTRY



CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	52,9%
Obbligazioni Corporate	47,1%
Duration	3,45
Rating	BBB

MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
35,6%	23,3%	21,4%	6,9%	12,9%

DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
51,8%	25,2%	8,5%	5,0%	9,6%

EQUITY

SANOFI	0,9%
AIR LIQUIDE SA	0,8%
MOWI A SA	0,8%
UCB SA	0,7%
SIEMENS A G-REG	0,7%
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	0,7%
NESTLE SA - REG	0,6%
MICROSOFT CORP	0,6%
NUCOR CORP	0,6%
VISA INC-CLASS A SHARES	0,6%

BOND

BTPS 0 1/2 02/01/26	4,75%
T 1 1/4 09/30/28	2,70%
BTPS 2 1/2 11/15/25	2,48%
CCTS Float 10/15/28	2,25%
CCTS Float 09/15/25	1,99%
BPSOIM 5 1/2 09/26/28	1,98%
BTPS 4 1/2 03/01/26	1,86%
BTPS 2 12/01/25	1,83%
BTPS 1.85 07/01/25	1,82%
T 0 3/8 01/31/26	1,80%

