

È un fondo flessibile internazionale con la finalità di ottenere un rendimento prossimo all'inflazione aumentata di 2% su un orizzonte temporale di 5 anni e con un rischio medio di portafoglio (VaR mensile inferiore al 3.5%). Il fondo può partecipare ai mercati in maniera ampiamente discrezionale e si avvale di una costante struttura di copertura dal rischio di significative oscillazioni al ribasso (Strategie attuate mediante al ricorso a opzioni Put). Il fondo può investire in qualsiasi area geografica e diversificare tra azioni, obbligazioni e marginalmente materie prime. Il portafoglio è ampiamente diversificato.

INFORMAZIONI GENERALI

SCHEDA

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di inizio operatività	10/05/2015
ISIN (classe A)	IT0005105165
Valuta	EUR
Valorizzazione del NAV	Giornaliera
Depositario	State Street Bank International GmbH Succursale Italia
Società di Gestione	Soprarno SGR S.p.A.

RATING DEL FONDO

CFS Rating


PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO

Rischio più basso ← → Rischio più elevato


NAV

Nav Classe A	5,431
AuM	€ 7.029.002

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2020 YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
A	01/05/2015	-1,93%	11,18%	-5,41%	2,07%	2,42%	0,74%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Classe	nov-20	ott-20	set-20	ago-20	lug-20	giu-20	mag-20	apr-20	mar-20	feb-20	gen-20
A	4,52%	-1,01%	-1,04%	1,92%	0,42%	0,90%	1,70%	3,19%	-8,85%	-2,47%	-0,60%



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	7,14%	-0,15	15,52%	-3,72%

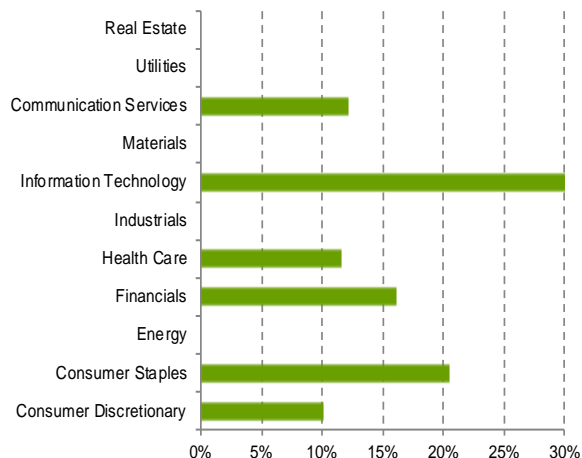
(*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(**) 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.

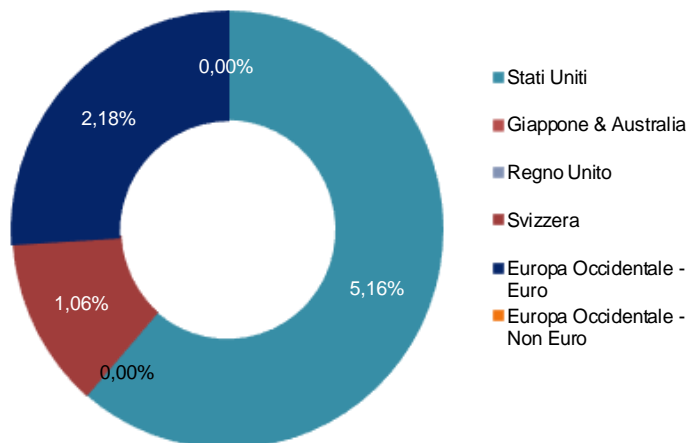
	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	8,4%	0,0%	8,4%
Obbligazioni	48,9%	0,0%	48,9%
Liquidità	1,3%	0,0%	1,3%
Altro	41,4%	0,0%	41,4%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	5,2%	0,0%	5,2%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,0%	0,0%	0,0%
CHF	1,1%	0,0%	1,1%
EUR	93,8%	-0,1%	93,7%
Nord EU	0,0%	0,0%	0,0%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

INDUSTRY



COUNTRY



CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	100,0%
Obbligazioni Corporate	0,0%
Duration	1,07
Rating	BBB-

MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
0,0%	83,8%	16,2%	0,0%	0,0%

DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
44,2%	55,8%	0,0%	0,0%	0,0%

EQUITY

MICROSOFT CORP	1,3%
VISA INC-CLASS A SHARES	1,3%
NESTLE SA-REG	1,1%
FACEBOOK INC-CLASS A	1,0%
MERCK & CO. INC.	1,0%
INTESA SANPAOLO	0,8%
VOLKSWAGEN AG-PREF	0,8%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	0,7%
BNP PARIBAS	0,5%
0	0,0%

BOND

CCTS Float 06/15/22	11,48%
BTPS 0.6 06/15/23	7,30%
BTPS 5 03/01/22	6,15%
BTPS 1.45 09/15/22	5,90%
CCTS Float 07/15/23	5,77%
BTPS 2.35 09/15/24	5,05%
CCTS Float 12/15/22	5,05%
BTPS 0.4 04/11/24	5,05%