

E' un fondo obbligazionario euro governativo di breve termine che ha come obiettivo il contenimento della differenza massima negativa del rendimento del fondo rispetto al parametro di riferimento (MTS BOT) a un livello non superiore allo 0.40% annuo, al fine di preservare il valore del capitale investito. Il portafoglio viene investito in misura prevalente con l'obiettivo di replicare il benchmark e in misura residuale di generare rendimento assoluto, entro i limiti di tracking error annuale fissati mese per mese (anche mediante l'utilizzo di contratti futures). Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

INFORMAZIONI GENERALI

**SCHEDA**

Categoria Assogestioni	Obbligazionario euro governativo breve termine
Data di inizio operatività	01/09/2014
ISIN (classe A)	IT0005038648
ISIN (classe I)	IT0005436149
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	5,374
Nav Classe B	5,906
Nav Classe I	5,421
AuM	€ 160.361.754

Classe	Data Inizio	2025 YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A	01/09/2014	0,67%	3,87%	3,90%	-0,76%	0,14%	0,22%	0,46%	-0,54%	0,08%	0,50%
B	19/07/2007	0,72%	4,05%	4,04%	-0,59%	0,24%	0,37%	0,61%	-0,37%	0,24%	0,64%
I	17/03/2021	0,71%	4,00%	4,02%	-0,62%	0,14%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Classe	mar-25	feb-25	gen-25	dic-24	nov-24	ott-24	set-24	ago-24	lug-24	giu-24	mag-24
A	0,06%	0,32%	0,30%	0,21%	0,43%	0,23%	0,49%	0,40%	0,54%	0,31%	0,33%
B	0,08%	0,32%	0,31%	0,22%	0,45%	0,24%	0,50%	0,43%	0,52%	0,32%	0,35%
I	0,07%	0,31%	0,32%	0,20%	0,47%	0,22%	0,49%	0,42%	0,55%	0,31%	0,34%

PERFORMANCE



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	Excess Return	Beta	TEV	Down TEV*	Re VaR99% 1 mese**
FONDO	0,49%	8,35	-0,10%	0,43%	0,72	0,46%	31,00%	-0,30%
BENCHMARK	0,23%	15,93	-0,02%					

(\*) 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.

\*Per la classe I del fondo I rendimenti e il NAV si intendono DAL LANCIO (17/03/2021)

	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	0,0%	0,0%	0,0%
Obbligazioni	93,1%	0,0%	93,1%
Liquidità	6,9%	0,0%	6,9%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	0,0%	0,0%	0,0%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,0%	0,0%	0,0%
CHF	0,0%	0,0%	0,0%
EUR	100,0%	0,0%	100,0%
Nord EU	0,0%	0,0%	0,0%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

## CARATTERISTICHE

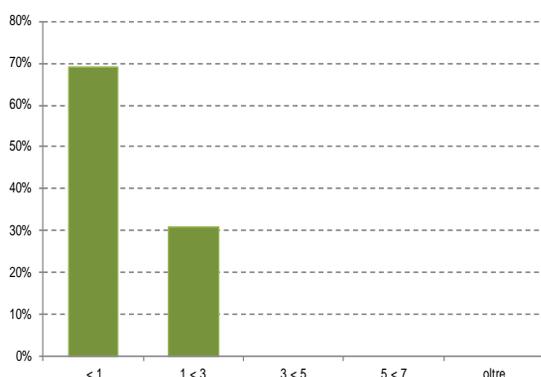
Obbligazioni Governat. e Agenzie	54,8%
Obbligazioni Corporate	45,2%
Duration	0,83
Rating	BBB

## PRINCIPALI POSIZIONI

CCTS Float 04/15/26	6,4%
BTPS 1.6 06/01/26	5,0%
BTPS 2.7 10/15/27	3,8%
FRTR 0 1/2 05/25/25	3,7%
BTPS 4 1/2 03/01/26	3,2%
UKT 4 1/8 01/29/27	3,0%
T 0 3/8 01/31/26	2,8%
BTPS 2 1/2 11/15/25	2,8%
BTPS 1.85 07/01/25	2,8%
BTPS 0 1/2 02/01/26	2,5%

## DURATION DISTRIBUTION

Dur < 1	69,07%
1 <= Dur < 3	30,93%
3 <= Dur < 5	0,00%
5 <= Dur < 7	0,00%
7 <= Dur	0,00%



## MATURITY DISTRIBUTION

Yrs to Mty < 1	44,20%
1 <= Yrs ToMty < 3	53,37%
3 <= Yrs to Mty < 5	0,00%
5 <= Yrs to Mty < 7	2,43%
7 <= Yrs to Mty	0,00%

