

E' un fondo flessibile che attua una strategia long/short con una esposizione variabile ai mercati azionari di riferimento. Il fondo investe in azioni selezionate nelle tre aree geografiche più rilevanti (Europa, USA e Giappone) neutralizzando in parte il rischio mercato vendendo contratti futures su indici azionari. La strategia del fondo è di investire in quote di aziende sottovalutate, individuate secondo un rigoroso processo di selezione, con il fine di ottenere da ciascuna esposizione 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	19/07/2007
ISIN (classe A)	IT0004245574
ISIN (classe B)	IT0004353444
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



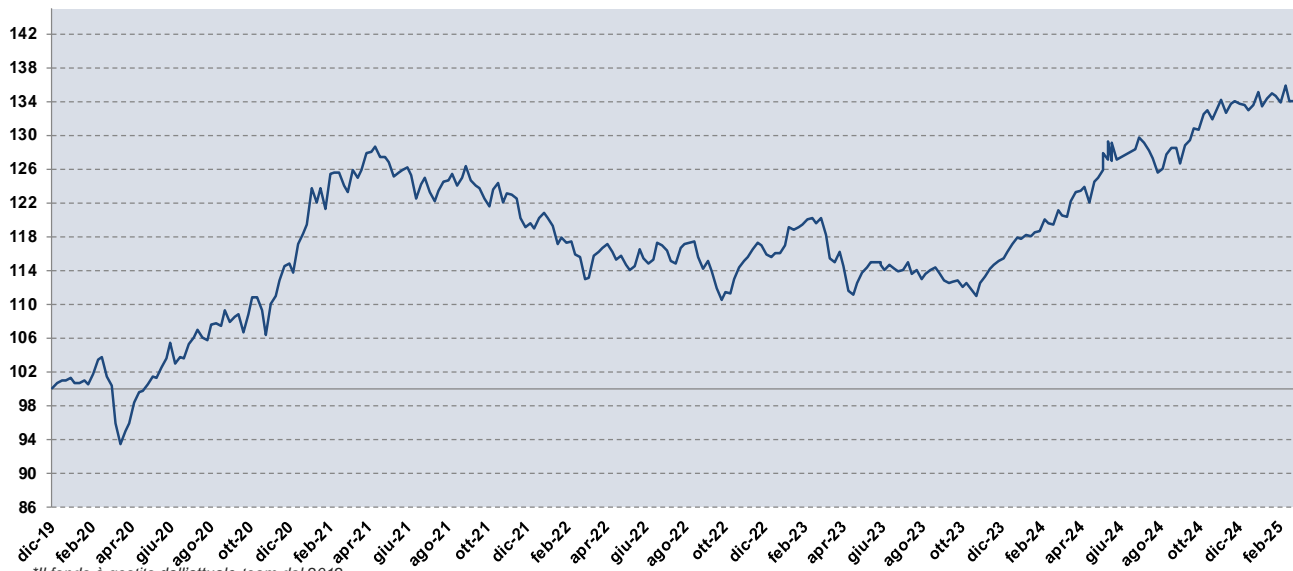
NAV

Nav Classe A	8,346
Nav Classe B	9,056
AuM	€ 41.644.826

Classe	Data Inizio	2025 YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A	19/07/2007	-2,16%	12,47%	2,35%	-8,53%	1,15%	18,27%	5,88%	-7,38%	-0,32%	2,44%
B	07/04/2008	-2,11%	12,79%	2,92%	-8,03%	1,70%	19,06%	6,46%	-6,87%	0,15%	2,91%

Classe	mar-25	feb-25	gen-25	dic-24	nov-24	ott-24	set-24	ago-24	lug-24	giu-24	mag-24
A	-2,41%	-0,49%	0,75%	-0,34%	1,72%	1,02%	1,44%	1,23%	-1,07%	0,29%	2,39%
B	-2,36%	-0,46%	0,72%	-0,33%	1,60%	1,02%	1,48%	1,28%	-1,03%	0,34%	2,44%

PERFORMANCE



*Il fondo è gestito dall'attuale team dal 2012

RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	6,19%	1,82	-4,19%	-5,32%

(*) 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	98,0%	-50,1%	48,0%
Obbligazioni	0,0%	0,0%	0,0%
Liquidità	1,5%	0,0%	1,5%
Altro	0,4%	0,0%	0,4%

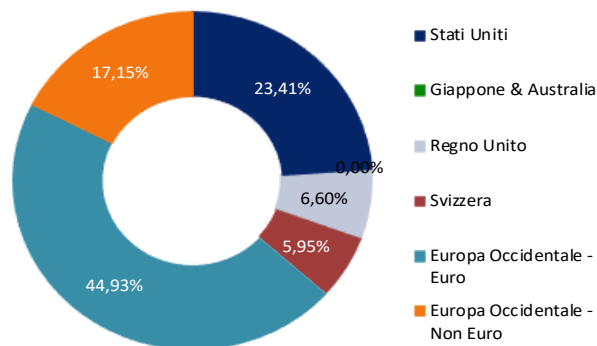
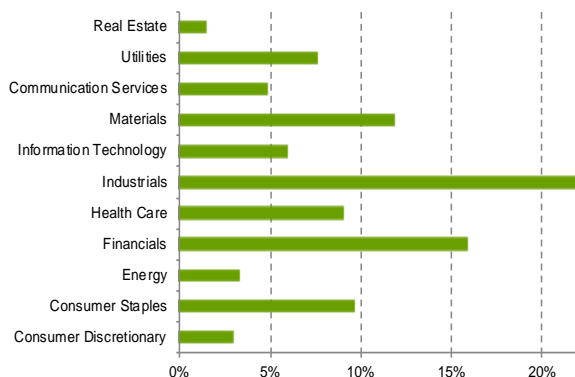
	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	23,4%	3,3%	26,7%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	6,6%	-0,3%	6,3%
CHF	5,9%	0,6%	6,6%
EUR	46,9%	-5,4%	41,5%
Nord EU	17,2%	1,7%	18,9%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

INDUSTRY

INDUSTRY	%
Consumer Discretionary	2,9%
Consumer Staples	9,5%
Energy	3,3%
Financials	15,8%
Health Care	9,0%
Industrials	28,0%
Information Technology	5,9%
Materials	11,8%
Communication Services	4,8%
Utilities	7,6%
Real Estate	1,4%

COUNTRY

COUNTRY	%
Stati Uniti	23,41%
Giappone & Australia	0,00%
Regno Unito	6,60%
Svizzera	5,95%
Europa Occidentale - Euro	44,93%
Europa Occidentale - Non Euro	17,15%



EQUITY

PRINCIPALI POSIZIONI	%
EVISO SPA	5,4%
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	3,5%
R&S GROUP HOLDING AG	2,8%
NUCOR CORP	2,4%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2,3%
ARCTIC FISH HOLDING AS	2,3%
UNICREDIT SPA	2,2%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	2,2%
MICROSOFT CORP	2,1%
SIEMENS AG-REG	2,1%

BOND

PRINCIPALI POSIZIONI	%
EVISO SPA	5,4%
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	3,5%
R&S GROUP HOLDING AG	2,8%
NUCOR CORP	2,4%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2,3%
ARCTIC FISH HOLDING AS	2,3%
UNICREDIT SPA	2,2%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	2,2%
MICROSOFT CORP	2,1%
SIEMENS AG-REG	2,1%