

È un fondo flessibile bilanciato internazionale che rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) (CLASSE P). Il fondo investe in azioni selezionate dell'Unione Europea e degli stati operanti nello spazio economico europeo (Islanda, Norvegia, Liechtenstein).

Le azioni nelle quali il fondo investe sono quelle più sottovalutate secondo un rigoroso processo di selezione, con l'obiettivo di ottenere da ciascun investimento un rendimento adeguato oltre alle azioni non appartenenti ai principali indici europei (tipicamente Small/Mid cap). È rivolto agli investitori che perseguono un rendimento assodato 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)	IT0004245509
ISIN (classe B)	IT0004353386
ISIN (classe P) dal 01/08/17	IT0005273047
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	8,734
Nav Classe B	9,759
Nav Classe P	6,190
AuM	€ 23.425.572

Classe	Data Inizio	2025 YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A	19/07/2007	2,97%	8,62%	6,56%	-7,23%	8,70%	3,05%	10,14%	-9,24%	3,25%	2,89%
B	07/04/2008	3,11%	9,19%	7,07%	-6,67%	9,20%	3,67%	10,53%	-9,13%	6,83%	3,52%
P	01/08/2017	2,96%	8,62%	6,57%	-7,22%	8,74%	3,06%	9,93%	-9,43%	2,60%	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	-0,14%	1,26%	1,83%	0,81%	1,75%	-0,66%	0,52%	0,57%	1,28%	-0,87%	2,10%
B	-0,08%	1,30%	1,87%	0,84%	1,81%	-0,61%	0,56%	0,61%	1,33%	-0,82%	2,14%
P	-0,15%	1,26%	1,83%	0,80%	1,77%	-0,66%	0,51%	0,57%	1,28%	-0,88%	2,11%

PERFORMANCE


*Il fondo è gestito dall'attuale team dal 2012

RISCHIO
Volatilità Indice di Sharpe Maximum Drawdown VaR99% 1 mese

FONDO	4,13%	2,49	-2,13%	-2,99%
-------	-------	------	--------	--------

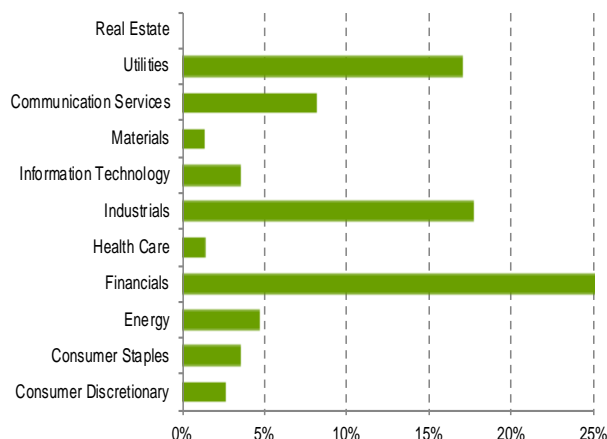
(*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(**) 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.

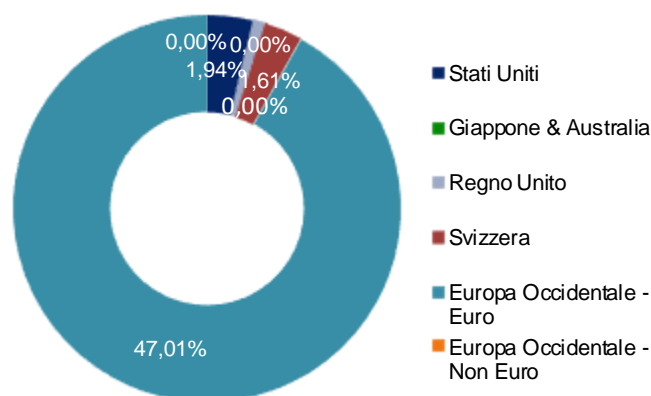
	%Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	51,1%	-8,9%	42,2%
Obbligazioni	47,1%	4,4%	51,5%
Liquidità	1,8%	0,0%	1,8%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	1,9%	-1,9%	0,0%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,6%	-0,6%	0,0%
CHF	1,6%	-1,6%	0,0%
EUR	95,9%	1,8%	97,6%
Nord EU	0,0%	2,4%	2,4%

INDUSTRY



COUNTRY



CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	12,8%
Obbligazioni Corporate	87,2%
Duration	3,24
Rating	BBB

MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
9,9%	34,4%	35,9%	15,0%	4,8%

DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
12,9%	55,7%	19,8%	6,8%	4,8%

EQUITY

BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	4,2%
EVISO SPA	3,6%
UNICREDIT SPA	3,4%
INTESA SANPAOLO	2,7%
ENEL SPA	2,5%
GENERALI	2,3%
DANIELI & CO-RSP	2,3%
BPER BANCA SPA	2,0%
ENI SPA	1,9%
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	1,8%

BOND

AMCOSP 0 3/4 04/20/28	2,47%
IFIM 7.38 10/17/27	2,05%
CDPRTI 3 7/8 09/04/31	1,92%
SPMIM 3 3/8 07/15/26	1,91%
IPGIM 5 7/8 12/15/25	1,91%
CARRIM 3 3/4 09/25/26	1,86%
FIB COP 2 3/8 10/12/27	1,82%
LEASYS 3 7/8 03/01/28	1,52%
IVSIM 3 10/18/26	1,49%
ADRI 1 5/8 06/08/27	1,48%

