

È un fondo flessibile internazionale che attua una strategia attiva di investimento con utilizzo di strumenti di investimento diversificati. Il fondo investe in maniera bilanciata tra investimenti in azioni selezionate nelle tre aree geografiche principali (Europa, USA e Giappone), con un investimento massimo in azioni pari al 20%; utilizzo di strumenti derivati al fine di ottimizzare la gestione del fondo. La componente obbligazionaria è ampiamente diversificata. La SGR per ottimizzare la gestione si avvarrà della consulenza per l'attività di investimento sui titoli e sugli altri strumenti finanziari di Banca Ifigest S.p.A.

INFORMAZIONI GENERALI

SCHEDA

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di inizio operatività	13/04/2015
ISIN (classe A)	IT0004245574
ISIN (classe B)	IT0005105215
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



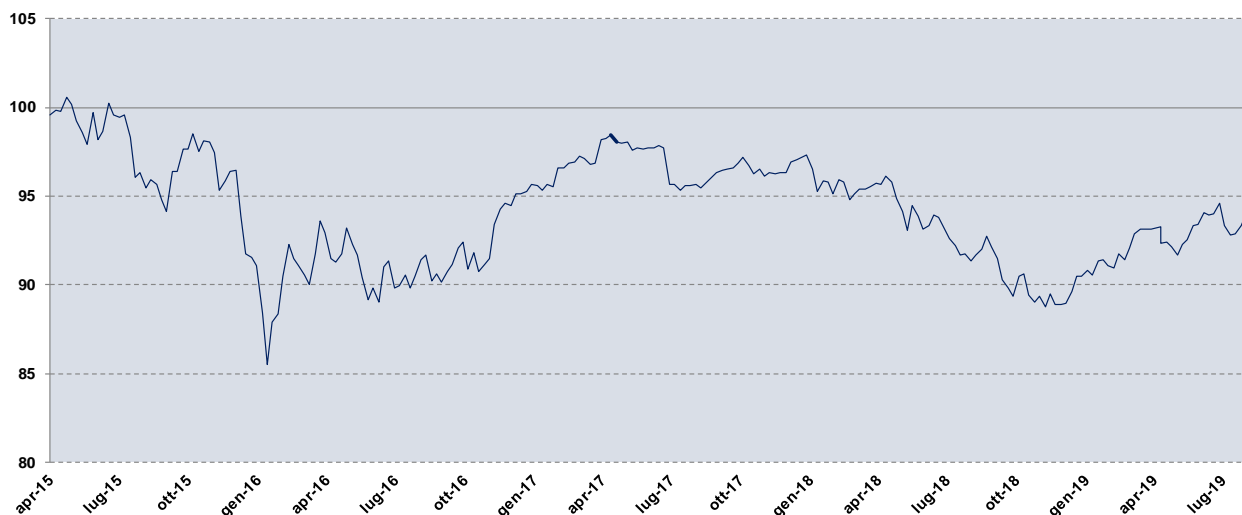
NAV

Nav Classe A	4,576
Nav Classe B	4,846
AuM	€ 9.199.415

Classe	Data Inizio	2019 YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
A	13/04/2015	5,49%	-8,48%	4,34%	-0,24%	-3,76%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
B	13/04/2015	5,55%	-8,01%	7,23%	1,13%	-2,86%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Classe	ago-19	lug-19	giu-19	mag-19	apr-19	mar-19	feb-19	gen-19	dic-18	nov-18	ott-18
A	0,26%	0,35%	1,95%	-1,68%	1,16%	1,29%	-0,09%	2,17%	-0,48%	-0,73%	-2,29%
B	0,25%	0,42%	2,01%	-1,73%	1,22%	1,15%	-0,02%	2,18%	-0,43%	-0,69%	-2,27%

PERFORMANCE



• Il fondo è gestito dall'attuale team dalla partenza

** IL FONDO HA STACCATO UNA CEDOLA NEL MESE DI FEBBRAIO PARI AL 3,75%

RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Draw down	VaR99% 1 mese
FONDO	4,01%	0,25	4,71%	-2,07%

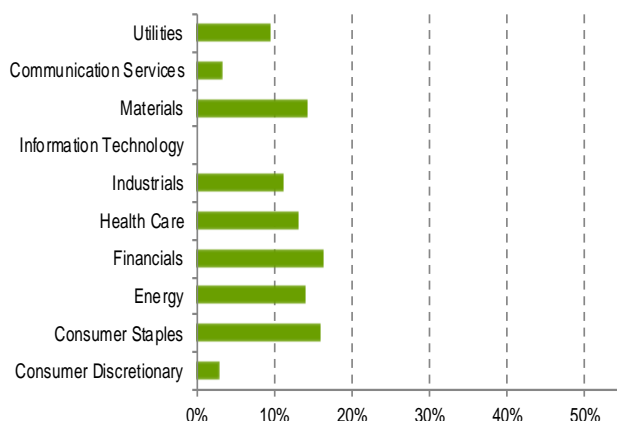
(*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(**) 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.

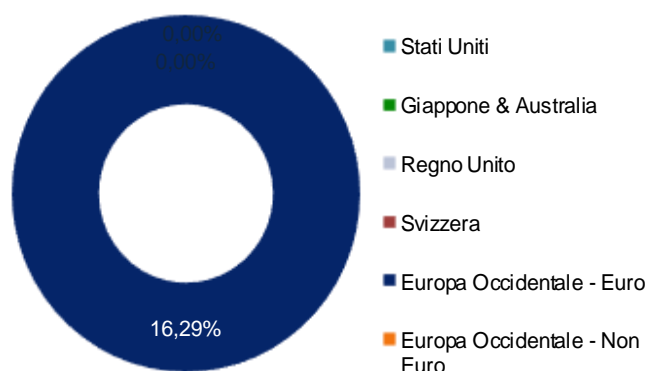
	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	16,3%	0,0%	16,3%
Obbligazioni	84,4%	0,0%	84,4%
Liquidità	-0,7%	0,0%	-0,7%

	% 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	16,3%	83,1%	99,4%
Nord EU	0,0%	0,6%	0,6%

INDUSTRY



COUNTRY



CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	22,0%
Obbligazioni Corporate	78,0%
Duration	2,51
Rating	BBB

MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
7,5%	31,0%	27,0%	14,9%	19,6%

DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
28,0%	34,7%	19,8%	14,5%	3,0%

EQUITY

UPM-KYMMENE OYJ	1,3%
ENGIE	1,1%
LONZA GROUP AG-REG	1,1%
RIO TINTO PLC	1,0%
TOTAL SA	1,0%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	0,9%
DANONE	0,9%
SANOFI	0,9%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	0,8%
INTESA SANPAOLO	0,8%

BOND

CCTS Float 12/15/20	5,15%
CCTS Float 07/15/23	4,35%
DB 0 3/8 01/18/21	4,34%
CDEP Float 03/20/22	4,34%
IPGIM 3 3/4 06/24/21	3,35%
CCTS Float 10/15/24	3,29%
VW 4 5/8 PERP	2,41%
BAMIM 6 11/05/20	2,41%
UCGIM 4 3/8 01/03/27	2,40%
UBIIM 4.45 09/15/27	2,36%

