

È un Fondo Obbligazionario flessibile con obiettivo di ritorno assoluto, che presenta un orizzonte temporale di investimento di quattro anni e che mira ad ottenere rendimenti elevati nel comparto obbligazionario, dando la possibilità di diversificare la classe di attivo delle emissioni di obbligazioni societarie per investitori istituzionali, caratterizzata da lotti minimi elevati. 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	01/12/2021
ISIN (classe A)	IT0005465544
Valuta	EUR
Valorizzazione del NAV	Giornaliera
Depositaro	State Street Bank International GmbH Succursale Italia
Società di Gestione	Soprarno SGR S.p.A.

**PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO**

**NAV**

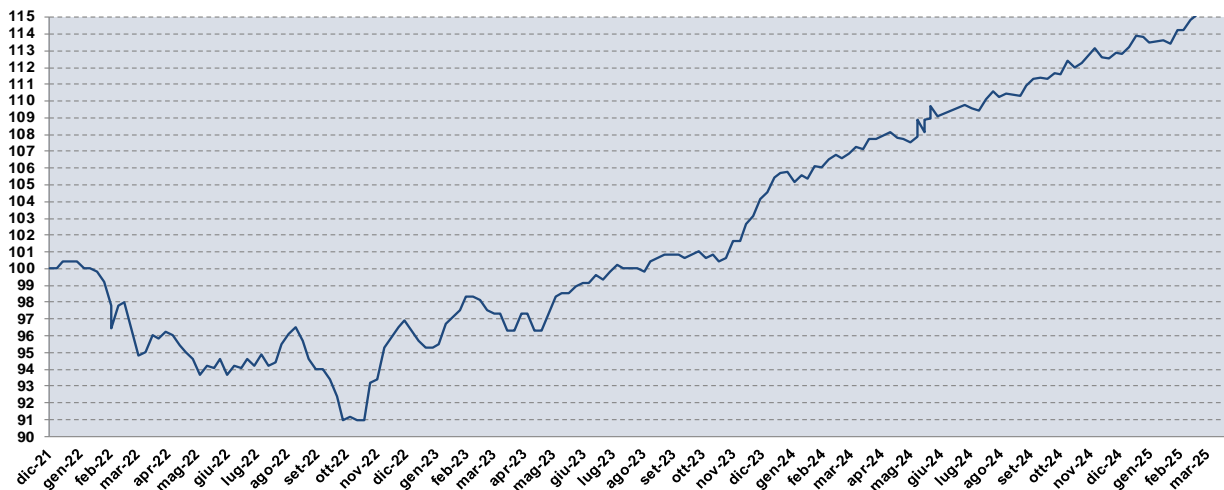
Nav	5,469
AuM	€ 110.386.700

**PERFORMANCE**

Classe	Data Inizio	2025 YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
-	01/12/2021	1,94%	5,28%	9,61%	-7,37%	0,46%	NA	NA	NA	NA	NA

Classe	mar-25	feb-25	gen-25	dic-24	nov-24	ott-24	set-24	ago-24	lug-24	giu-24	mag-24
-	-0,27%	1,05%	1,16%	0,30%	0,55%	-0,26%	0,72%	0,59%	1,23%	-0,17%	0,99%


**RISCHIO**

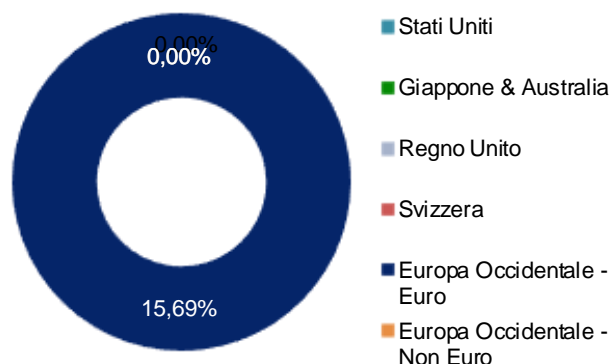
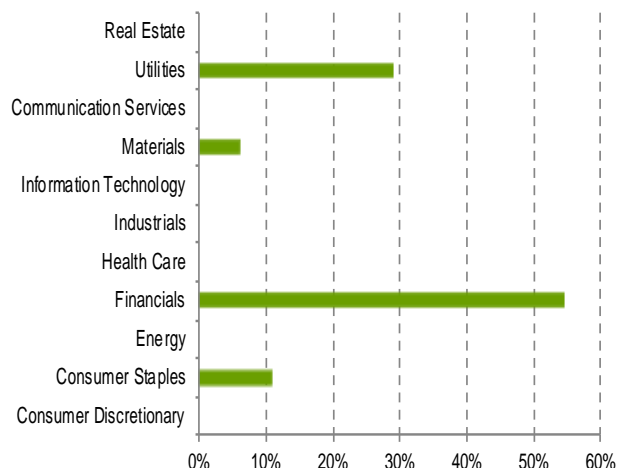
	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Draw down	VaR99% 1 mese
FONDO	2,35%	2,78	-1,12%	-1,52%

(\*) 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.

	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	15,7%	2,8%	18,5%
Obbligazioni	75,1%	0,0%	75,1%
Liquidità	10,0%	0,0%	10,0%
Altro	-0,9%	0,0%	-0,9%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	0,0%	1,8%	1,8%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,0%	0,0%	0,0%
CHF	0,0%	0,0%	0,0%
EUR	100,0%	-1,8%	98,2%
Nord EU	0,0%	0,0%	0,0%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%



## CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	28,2%
Obbligazioni Corporate	71,8%
Duration	2,50
Rating	BBB-

## MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
11,7%	36,2%	20,9%	31,2%	0,0%

## DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
62,2%	31,5%	6,3%	0,0%	0,0%

## EQUITY

POSTE ITALIANE SPA	4,1%
ENEL SPA	3,5%
NESTLE SA-REG	1,7%
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	1,2%
BNP PARIBAS	1,1%
INTESA SANPAOLO	1,1%
ENGIE	1,0%
AXA SA	1,0%
BASF SE	0,9%
MICROSOFT CORP	0,9%

## BOND

CCTS Float 10/15/31	5,63%
CCTS Float 10/15/30	4,62%
BTPS 0 04/01/26	3,55%
ASSGEN 6.269 PERP	2,88%
ITALY 1 1/4 02/17/26	2,87%
ASSGEN 4 1/4 12/14/47	2,80%
UCGIM 4.3 01/23/31	2,73%
BTPS 0 08/01/26	2,65%
ISPIM 9 1/8 PERP	2,61%
FINBAN 4 5/8 02/23/29	2,56%