

È un fondo flessibile internazionale con la finalità di ottenere un rendimento prossimo all'inflazione aumentata di 2% su un orizzonte temporale di 5 anni e con un rischio medio di portafoglio (VaR mensile inferiore al 3.5%). Il fondo può partecipare ai mercati in maniera ampiamente discrezionale e si avvale di una costante struttura di copertura dal rischio di significative oscillazioni al ribasso (Strategie attuate mediante al ricorso a opzioni Put). Il fondo può investire in qualsiasi area geografica e diversificare tra azioni, obbligazioni e marginalmente materie prime. Il portafoglio è ampiamente diversificato.

INFORMAZIONI GENERALI

SCHEDA

| | |
|----------------------------|--|
| Categoria Assogestioni | Flessibile |
| Data di inizio operatività | 11/10/2018 |
| ISIN (classe A) | IT0005345126 |
| ISIN (classe B) | IT0005358509 |
| 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



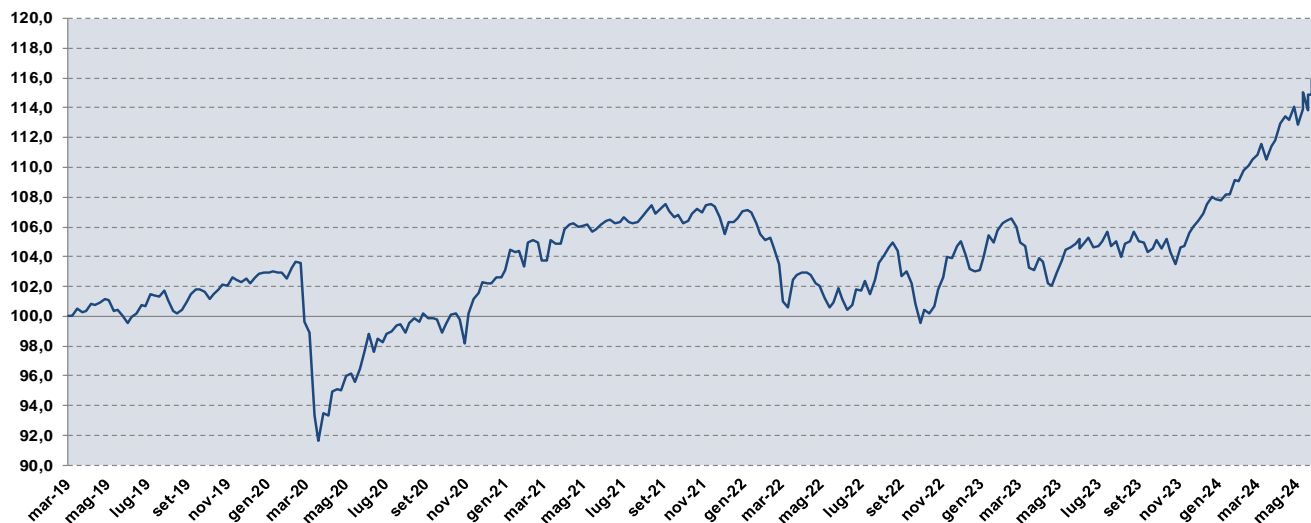
NAV

| | |
|--------------|-------------|
| Nav Classe A | #N/A N/A |
| Nav Classe B | #N/A N/A |
| AuM | € 6.613.660 |

| Classe | Data Inizio | 2024 YTD | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--------|-------------|----------|-------|--------|-------|-------|-------|------|------|------|------|
| A | 11/10/2018 | #VALORE! | 3,98% | -6,88% | 4,79% | 1,33% | 3,73% | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |
| B | 30/04/2019 | #VALORE! | 4,11% | -6,86% | 4,92% | 1,46% | 1,55% | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |

| Classe | giu-24 | mar-24 | feb-24 | gen-24 | dic-23 | nov-23 | ott-23 | set-23 | ago-23 | lug-23 | giu-23 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| A | 1,02% | 2,84% | -0,13% | 1,42% | 1,69% | 2,37% | -1,43% | -0,86% | -0,83% | 0,98% | 0,35% |
| B | 1,04% | 2,54% | -0,40% | 1,18% | 1,73% | 2,39% | -1,42% | -0,82% | -0,82% | 0,98% | 0,36% |

PERFORMANCE



RISCHIO

| | Volatilità | Indice di Sharpe | Maximum Drawdown | VaR99% 1 mese |
|-------|------------|------------------|------------------|---------------|
| FONDO | 3,24% | 1,98 | 3,25% | -2,89% |

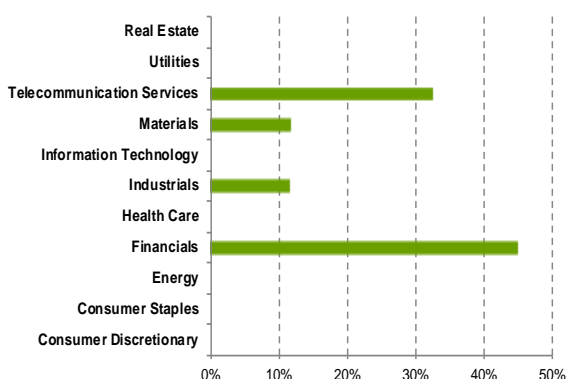
(*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(**) 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.

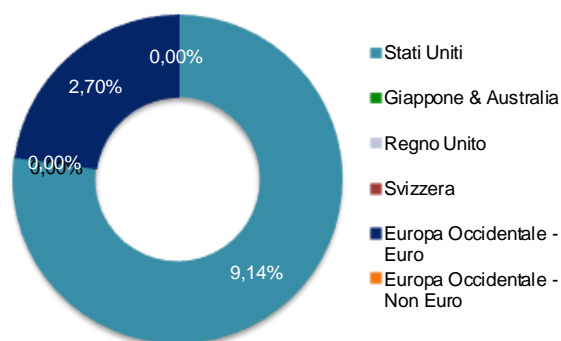
| | % Titoli | % Copertura | % Netta |
|--------------|----------|-------------|---------|
| Azioni | 11,8% | 0,0% | 11,8% |
| Obbligazioni | 44,3% | 0,0% | 44,3% |
| Liquidità | -1,1% | 0,0% | -1,1% |
| Altro | 44,9% | 0,0% | 44,9% |

| | % Divisa | % Copertura | % Netta |
|---------|----------|-------------|---------|
| USD | 9,1% | 0,3% | 9,4% |
| JPY | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| GBP | 0,0% | 4,6% | 4,6% |
| CHF | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| EUR | 90,9% | -4,9% | 86,0% |
| Nord EU | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Altro | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

INDUSTRY



COUNTRY



CARATTERISTICHE

| | |
|--------------------------|-------|
| Obbligazioni Governative | 46,0% |
| Obbligazioni Corporate | 46,8% |
| Duration | 3,18 |
| Rating | BBB |

MATURITY DISTRIBUTION

| 1 < yr | 1 < 3 yrs | 3 < 5 yrs | 5 < 7 yrs | oltre |
|--------|-----------|-----------|-----------|-------|
| 22,3% | 36,5% | 6,7% | 13,0% | 21,6% |

DURATION DISTRIBUTION

| 1 < | 1 < 3 | 3 < 5 | 5 < 7 | oltre |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 34,7% | 26,8% | 6,3% | 12,1% | 20,1% |

EQUITY

| | |
|-------------------------|------|
| ALPHABET INC-CL A | 3,8% |
| JPMORGAN CHASE & CO | 3,6% |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 1,8% |
| AIR LIQUIDE SA | 1,4% |
| SIEMENS AG-REG | 1,3% |
| FREEMPORT-MCMORAN INC | 0,0% |

BOND

| | |
|-----------------------|-------|
| CCTS Float 09/15/25 | 6,16% |
| BTPS 2 1/2 12/01/32 | 5,48% |
| BTPS 1.35 04/01/30 | 5,36% |
| DB 2 3/4 02/17/25 | 4,55% |
| ETLFP 2 10/02/25 | 4,45% |
| BTPS 1.45 03/01/36 | 3,44% |
| GAZPRU 2 1/4 11/22/24 | 3,15% |
| ETHIAS 5 01/14/26 | 3,13% |
| GYCGR 1 1/2 PERP | 2,94% |
| ANIMIM 1 1/2 04/22/28 | 2,78% |