

È un fondo multiasset flessibile con approccio contrarian avente la finalità di sfruttare le opportunità nei prezzi di mercato per ottimizzare il rendimento del portafoglio, su un orizzonte temporale di 5 anni, nel rispetto di un budget di rischio identificabile con un VaR (Value at Risk) mensile non superiore a 5.50%. Il fondo può investire in qualsiasi area geografica, anche nei mercati emergenti, e diversificare tra azioni e obbligazioni. Il portafoglio è ampiamente diversificato.

INFORMAZIONI GENERALI

SCHEDA

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di inizio operatività	16/09/2019
ISIN (classe A)	IT0005381998
ISIN (classe B)	IT0005410946
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	5,281
Nav Classe B	5,491
AuM	€ 7.837.180

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2025 YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A	16/09/2019	-1,09%	4,38%	3,50%	-6,58%	4,58%	2,45%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
B	25/05/2020	-2,09%	4,12%	3,86%	-6,32%	4,84%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	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	-0,94%	-1,08%	0,94%	-0,32%	0,79%	0,06%	0,78%	0,21%	0,00%	0,46%	0,56%
B	-1,31%	-1,31%	0,53%	-0,43%	0,75%	0,04%	0,74%	0,20%	-0,02%	0,44%	0,53%



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	2,49%	1,82	-1,76%	-1,93%

(*) 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	0,0%	0,0%	0,0%
Obbligazioni	59,8%	0,0%	59,8%
Liquidità	8,0%	0,0%	8,0%
Altro	32,1%	0,0%	32,1%

	% 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	100,0%	0,0%	100,0%
Nord EU	0,0%	0,0%	0,0%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	18,3%
Obbligazioni Corporate	41,6%
Duration	2,45
Rating	BBB

PRINCIPALI POSIZIONI

CCTS Float 09/15/25	7,29%
BTPS 2 1/2 12/01/32	5,97%
BTPS 1.35 04/01/30	5,47%
ETLFP 2 10/02/25	5,19%
GYCGR 1 1/2 PERP	5,00%
BTPS 1.45 03/01/36	4,32%
ETHIAS 5 01/14/26	3,86%
ANIMIM 1 1/2 04/22/28	3,83%
GTCAPW 2 1/4 06/23/26	3,79%
N.A.	3,52%

DURATION DISTRIBUTION

Dur < 1	49,27%
1 <= Dur < 3	22,69%
3 <= Dur < 5	0,00%
5 <= Dur < 7	28,04%
7 <= Dur	0,00%

MATURITY DISTRIBUTION

Yrs to Mty < 1	26,12%
1 <= YrsToMty < 3	30,98%
3 <= Yrs to Mty < 5	8,78%
5 <= Yrs to Mty < 7	19,30%
7 <= Yrs to Mty	14,82%

