

E' un fondo che investe il suo patrimonio principalmente in azioni, con un'esposizione maggiore verso quelle più sottovalutate, individuate secondo un rigoroso processo di selezione, scelte principalmente fra quelli presenti nelle aree economiche di Europa, USA e Giappone e che si contraddistinguono per una scarsa correlazione rispetto agli indici azionari di riferimento. E' rivolto ai risparmiatori che vogliono investire in azioni con volatilità simile a quella dei mercati azionari, ma con un ritorno superiore; si tratta infatti di uno strumento adatto per chi ricerca, nell'ambito dei propri investimenti, opportunità concentrate sulle principali borse internazionali.

INFORMAZIONI GENERALI

**SCHEDA**

Categoria Assogestioni	Azionario Internazionale
Data di inizio operatività	19/07/2007
ISIN (classe A)	IT0004245590
ISIN (classe B)	IT0004353469
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**

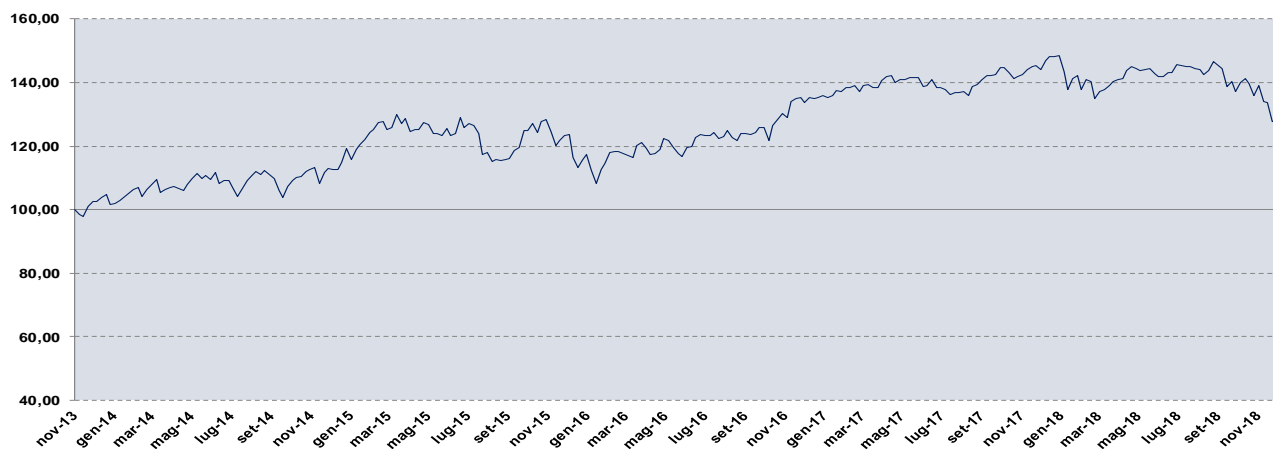
Nav Classe A	7,320
Nav Classe B	7,647
AuM	€ 30.486.640

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
A	19/07/2007	-11,14%	7,63%	8,12%	10,08%	9,78%	38,20%	13,52%	-7,87%	11,07%	25,39%
B	07/04/2008	-10,67%	8,09%	8,72%	10,62%	9,88%	39,00%	14,20%	-7,38%	11,61%	25,41%

Classe	dic-18	nov-18	ott-18	set-18	ago-18	lug-18	giu-18	mag-18	apr-18	mar-18	feb-18
A	-7,67%	-0,56%	-3,97%	0,96%	-0,96%	2,42%	-0,42%	1,28%	2,42%	-3,03%	-3,22%
B	-7,62%	-0,52%	-3,93%	1,00%	-0,92%	2,47%	-0,38%	1,34%	2,46%	-2,98%	-3,16%



\*Il fondo è gestito dall'attuale team dal 2012

RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Draw down	Excess Return	Beta	TEV	Down TEV*	ReVaR99% 1 mese**
FONDO	10,47%	-1,164	14,56%	-6,94%	0,83	4,97%	3,13%	-6,38%
BENCHMARK	11,41%	-0,462	13,38%					

(\*) 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.

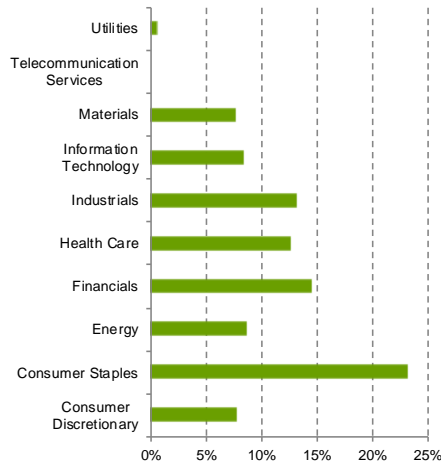
## ASSET ALLOCATION

	Titoli %	Copertura %	Netta %
Azioni	84,6%	2,9%	87,4%
Obbligazioni	15,5%	0,0%	15,5%
Liquidità	0,4%	0,0%	0,4%
Altro	-0,4%	0,0%	-0,4%

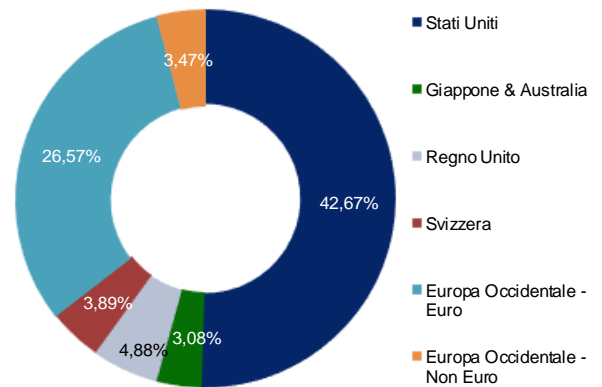
	Divisa %	Copertura %	Netta %
USD	42,7%	0,1%	42,7%
JPY	3,1%	0,0%	3,1%
GBP	4,9%	0,0%	4,9%
CHF	3,9%	0,0%	3,9%
EUR	42,0%	-0,1%	42,0%
Nord EU	3,5%	0,0%	3,5%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

## EQUITY

## INDUSTRY



## COUNTRY



## BOND

## CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	71,8%
Obbligazioni Corporate	28,2%
Duration	0,67
Rating	N.A.

## MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
52,5%	15,2%	9,8%	22,5%	0,0%

## DURATION DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3yrs	3 < 5yrs	5 < 7yrs	oltre
68,5%	31,5%	0,0%	0,0%	0,0%

## PRINCIPALI POSIZIONI

## EQUITY

MICROSOFT CORP	3,8%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,6%
WELLS FARGO & CO	2,5%
ANTHEM INC	2,3%
DOWDUPONT INC	2,0%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,9%
ALTRIA GROUP INC	1,9%
UNILEVER NV-CVA	1,8%
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,8%
EXXON MOBIL CORP	1,8%

## BOND

CCTS 0 09/15/25	2,95%
T 1 1/4 04/30/19	2,85%
BAMIII 3 1/2 03/14/19	2,71%
ISPIM 7 PERP	1,71%
BAMIII 2 3/4 07/27/20	1,68%
BTPS 0.1 05/15/22	1,28%