

E' un fondo flessibile bilanciato internazionale che intende perseguire un rendimento obiettivo, identificato come spread positivo annuo rispetto ad un indice rappresentativo dell'inflazione dell'area euro. Il fondo investe principalmente in obbligazioni governative e societarie, Può investire, fino al 20%, in azioni selezionate nelle seguenti tre aree geografiche Europa, USA e Giappone, ricercando quelle più sottovalutate secondo un rigoroso processo di selezione, con l'obiettivo di ottenere da ciascun investimento un rendimento adeguato. E' rivolto ai risparmiatori che perseguono un rendimento assoluto poco correlato all'andamento dei mercati azionari.

INFORMAZIONI GENERALI

SCHEDA

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di inizio operatività	10/08/2007
ISIN (classe A)	IT0004245475
ISIN (classe B)	IT0004353360
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

Rischio più basso ← → Rischio più elevato


NAV

Nav Classe A	7,233
Nav Classe B	7,440
AuM	€ 148.575.014

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2020 YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
A	10/08/2007	1,74%	6,97%	-5,17%	3,39%	1,91%	3,74%	4,16%	9,40%	-1,71%	4,32%
B	07/04/2008	1,86%	7,29%	-4,94%	3,57%	2,20%	4,03%	4,36%	9,50%	-1,47%	4,56%

Classe	dic-20	nov-20	ott-20	set-20	ago-20	lug-20	giu-20	mag-20	apr-20	mar-20	feb-20
A	0,46%	2,90%	-0,81%	-0,61%	0,97%	0,67%	1,09%	1,48%	2,05%	-5,15%	-1,24%
B	0,49%	2,89%	-0,77%	-0,59%	1,00%	0,70%	1,11%	1,50%	2,07%	-5,13%	-1,37%



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Draw down	VaR99% 1 mese
FONDO	5,69%	0,341	10,19%	-2,36%

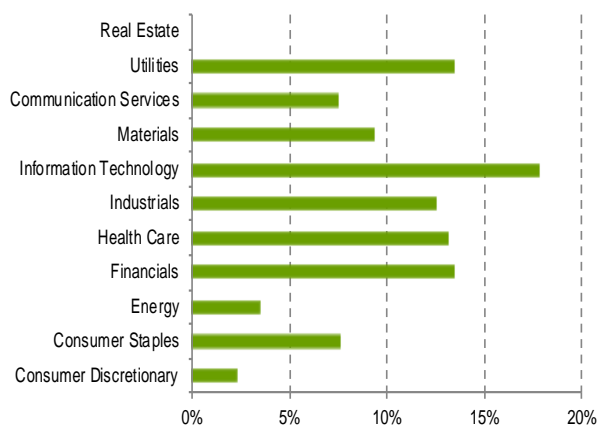
(*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(**) 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.

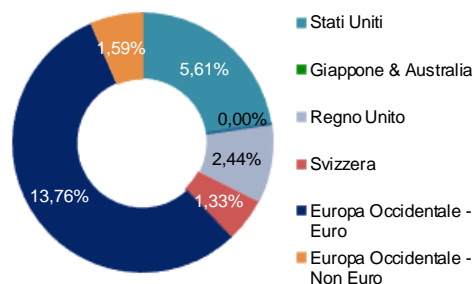
	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	24,7%	-6,1%	18,7%
Obbligazioni	71,3%	0,0%	71,3%
Liquidità	1,0%	0,0%	1,0%
Altro	2,9%	0,0%	2,9%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	5,6%	0,2%	5,8%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	2,4%	-1,2%	1,2%
CHF	1,3%	-1,2%	0,1%
EUR	89,0%	2,2%	91,2%
Nord EU	1,6%	0,0%	1,6%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

INDUSTRY



COUNTRY



CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	46,2%
Obbligazioni Corporate	53,8%
Duration	2,92
Rating	BBB

MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
7,0%	29,4%	37,2%	19,0%	7,4%

DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
22,9%	33,4%	27,9%	12,4%	3,4%

EQUITY

ENEL SPA	0,8%
INTESA SANPAOLO	0,8%
ASTRAZENECA PLC	0,8%
FACEBOOK INC-CLASS A	0,8%
WORLDLINE SA	0,8%
REDES ENERGETICA S NACIONALIS	0,8%
SAP SE	0,7%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0,7%
MICROSOFT CORP	0,7%
ALPHABET INC-CL A	0,7%

BOND

BTPS 0 1/2 02/01/26	3,46%
BTPS 1.4 05/26/25	2,85%
BTPS 1.85 07/01/25	2,78%
CCTS Float 10/15/24	2,77%
BTPS 2 1/2 12/01/24	2,76%
BTPS 2 1/2 11/15/25	2,28%
CDEP Float 03/20/22	2,24%
BTPS 0.55 05/21/26	2,06%
CCTS Float 09/15/25	1,68%
BTPS 4 1/2 03/01/26	1,68%