

È 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. È 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



Marchio Funds People tra i migliori fondi



PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO



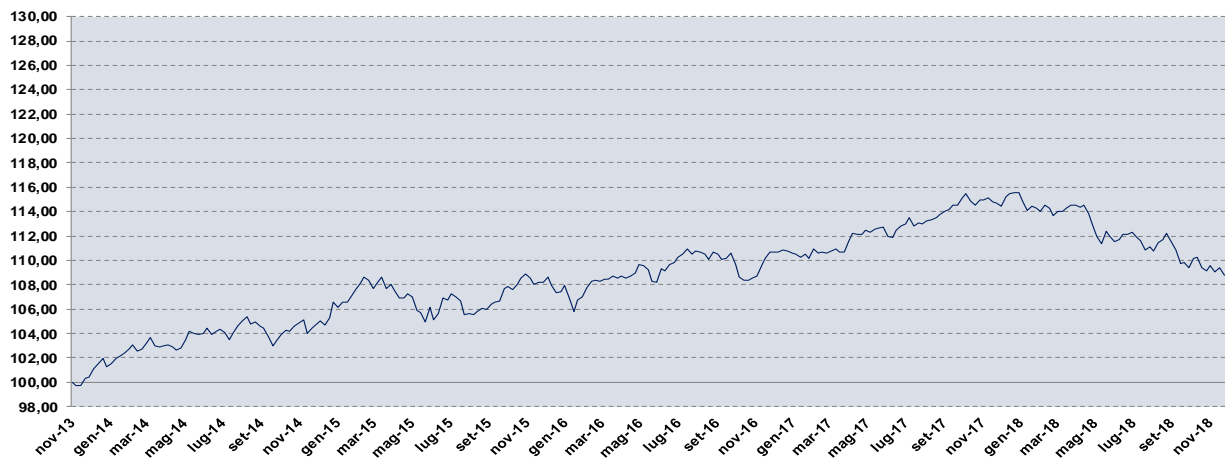
NAV

Nav Classe A	6,646
Nav Classe B	6,808
AuM	€ 112.710.310

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
A	10/08/2007	-5,17%	3,39%	1,91%	3,74%	4,16%	9,40%	-1,71%	4,32%	1,74%	6,70%
B	07/04/2008	-4,94%	3,57%	2,20%	4,03%	4,36%	9,50%	-1,47%	4,56%	1,94%	7,03%

Classe	dic-18	nov-18	ott-18	set-18	ago-18	lug-18	giu-18	mag-18	apr-18	mar-18	feb-18
A	-0,69%	-0,40%	-1,35%	0,68%	0,76%	0,76%	0,04%	-2,67%	0,46%	-0,36%	-0,72%
B	-0,66%	-0,38%	-1,33%	0,71%	0,79%	0,79%	0,07%	-2,64%	0,42%	-0,34%	-0,71%



*Il fondo è gestito dall'attuale team dal 2012

RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Draw down	VaR99% 1 mese
FONDO	3,19%	-1,749	6,43%	-1,39%

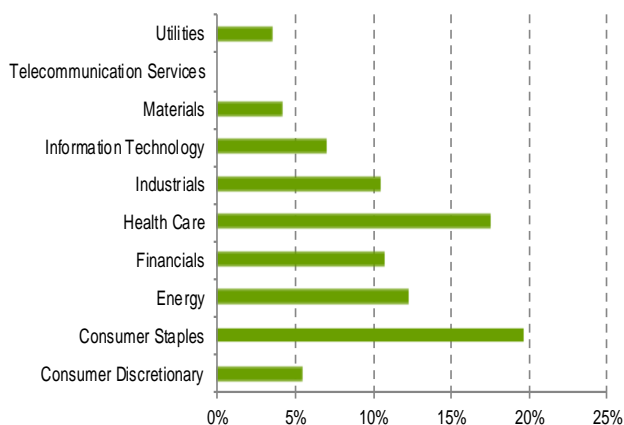
(*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(**) 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.

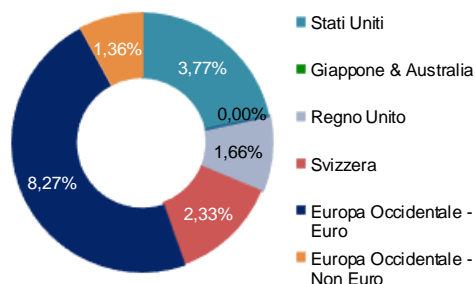
	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	17,4%	-4,5%	12,9%
Obbligazioni	81,0%	-2,3%	78,8%
Liquidità	1,8%	0,0%	1,8%
Altro	-0,2%	0,0%	-0,2%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	3,8%	-1,3%	2,4%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	1,7%	-0,7%	1,0%
CHF	2,3%	-0,8%	1,6%
EUR	90,9%	4,2%	95,0%
Nord EU	1,4%	-1,4%	0,0%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

INDUSTRY



COUNTRY



CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	53,1%
Obbligazioni Corporate	46,9%
Duration	1,56
Rating	BBB

MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
15,7%	31,1%	39,0%	11,0%	3,1%

DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
42,5%	33,1%	18,7%	5,7%	0,0%

EQUITY

UNILEVER NV-CVA	0,9%
BNP PARIBAS	0,7%
TOTAL SA	0,7%
ESSITY AKTIEBOLAG-B	0,6%
ASTRAZENECA PLC	0,6%
ALPHABET INC-CL A	0,6%
NORWAY ROYAL SALMON ASA	0,6%
MERCK KGAA	0,6%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	0,5%
LONZA GROUP AG-REG	0,5%

BOND

ITALY 0 06/15/20	5,04%
CCTS 0 12/15/22	3,89%
BTPS 3 3/4 03/01/21	3,54%
BTPS 2.6 09/15/23	3,40%
BTPS 2.15 12/15/21	3,21%
CCTS 0 06/15/22	3,02%
BTPS 0.1 05/15/22	2,86%
CCTS 0 07/15/23	2,55%
HSHN 3 08/26/19	2,25%
BTPS 4 1/2 03/01/24	2,02%