

È un fondo obbligazionario misto che presenta un orizzonte temporale di investimento di 2 anni, il cui scopo è l'attuazione di una strategia di investimento finalizzata al perseguimento di un rendimento superiore al tasso risk free, sia tramite la diversificazione degli emittenti e l'assunzione di moderati rischi su obbligazioni convertibili, perpetue e CoCo, sia assumendo rischi azionari anche attraverso posizioni in strumenti finanziari derivati, volti alla efficiente gestione delle esposizioni complessive di portafoglio.

INFORMAZIONI GENERALI

SCHEDA

Categoria Assogestioni	Obbligazionario Flessibile
Data di inizio operatività	01/03/2018
ISIN (classe A)	IT0005323826
ISIN (classe B)	IT0005325680
Valorizzazione del NAV	Giornaliera
Depositario	State Street Bank International GmbH Succursale Italia
Società di Gestione	Soprarno SGR S.p.A.

PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO



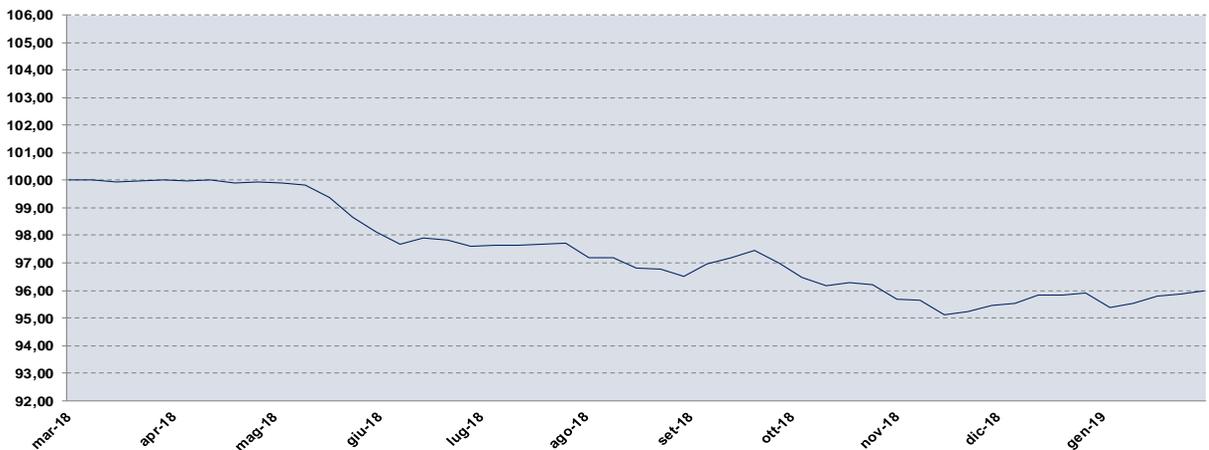
NAV

Nav Classe A	4,878
Nav Classe B	4,885
AuM	€ 29.371.261

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2019 YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
A	01/03/2018	0,49%	-2,92%	N.A.							
B	01/03/2018	0,51%	-2,80%	N.A.							

Classe	gen-19	dic-18	nov-18	ott-18	set-18	ago-18	lug-18	giu-18	mag-18	apr-18	mar-18
A	0,49%	0,46%	-0,10%	-0,53%	0,50%	-0,96%	0,12%	-0,41%	-1,94%	-0,06%	N.A.
B	0,51%	0,45%	-0,08%	-0,51%	0,50%	-0,94%	0,14%	-0,41%	-1,92%	-0,04%	N.A.



* Il fondo è gestito dall'attuale team dalla partenza

RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	-	-	-	-0,56%

(*) 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	98,4%	-2,2%	96,2%
Liquidità	1,6%	0,0%	1,6%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

	% 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	46,2%
Obbligazioni Corporate	52,2%
Duration	1,43
Rating	BBB-

PRINCIPALI POSIZIONI

BTPS 4 1/2 02/01/20	7,11%
ITALY 0 06/15/20	7,04%
CCTS 0 12/15/22	5,01%
CDEP 0 03/20/22	4,29%
ITALY 0 08/30/19	3,41%
BTPS 0.95 03/01/23	3,37%
CCTS 0 07/15/23	3,29%
CCTS 0 10/15/24	3,27%
CDPRTI 1 7/8 05/29/22	3,14%
BTPS 3 3/4 03/01/21	2,95%

DURATION DISTRIBUTION

Dur < 1	45,70%
1 <= Dur < 3	31,07%
3 <= Dur < 5	21,25%
5 <= Dur < 7	0,00%
7 <= Dur	1,99%

MATURITY DISTRIBUTION

Yrs to Mty < 1	7,67%
1 <= YrsToMty < 3	34,45%
3 <= Yrs to Mty < 5	46,26%
5 <= Yrs to Mty < 7	7,24%
7 <= Yrs to Mty	4,38%

