

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	4,854
Nav Classe B	4,860
AuM	€ 29.295.894

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
A	01/03/2018	-2,92%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
B	01/03/2018	-2,80%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Classe	dic-18	nov-18	ott-18	set-18	ago-18	lug-18	giu-18	mag-18	apr-18	mar-18
A	0,46%	-0,10%	-0,53%	0,50%	-0,96%	0,12%	-0,41%	-1,94%	-0,06%	N.A.
B	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	-	-	-	-0,76%

(\*) 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.

	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	0,0%	0,0%	0,0%
Obbligazioni	99,6%	0,0%	99,6%
Liquidità	0,4%	0,0%	0,4%
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	45,3%
Obbligazioni Corporate	54,3%
Duration	1,80
Rating	BBB-

## PRINCIPALI POSIZIONI

BTPS 2 1/2 05/01/19	9,33%
ITALY 0 06/15/20	7,05%
RABOBK 0 11/17/20	3,47%
ITALY 0 08/30/19	3,42%
BTPS 0.95 03/01/23	3,34%
CCTS 0 12/15/22	3,33%
CCTS 0 07/15/23	3,28%
CCTS 0 10/15/24	3,25%
CDPRTI 1 7/8 05/29/22	3,02%
BTPS 3 3/4 03/01/21	2,94%

## DURATION DISTRIBUTION

Dur < 1	41,39%
1 <= Dur < 3	27,27%
3 <= Dur < 5	24,13%
5 <= Dur < 7	3,14%
7 <= Dur	4,07%

## MATURITY DISTRIBUTION

Yrs to Mty < 1	8,55%
1 <= YrsToMty < 3	36,16%
3 <= Yrs to Mty < 5	41,21%
5 <= Yrs to Mty < 7	9,78%
7 <= Yrs to Mty	4,30%

