

È un fondo flessibile internazionale con la finalità di ottenere un rendimento prossimo all'inflazione aumentata di 1.5% su un orizzonte temporale di 5 anni e con un rischio medio di portafoglio (VaR mensile inferiore al 3.5%). Il fondo può partecipare ai mercati in maniera ampiamente discrezionale e si avvale di una costante struttura di copertura dal rischio di significative oscillazioni al ribasso (Strategie attuate mediante al ricorso a opzioni Put). Il fondo può investire in qualsiasi area geografica e diversificare tra azioni, obbligazioni e marginalmente materie prime. Il portafoglio è ampiamente diversificato.

INFORMAZIONI GENERALI

SCHEDA

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di inizio operatività	16/09/2015
ISIN (classe A)	IT0005127193
ISIN (classe B)	IT0005127201
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

① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦

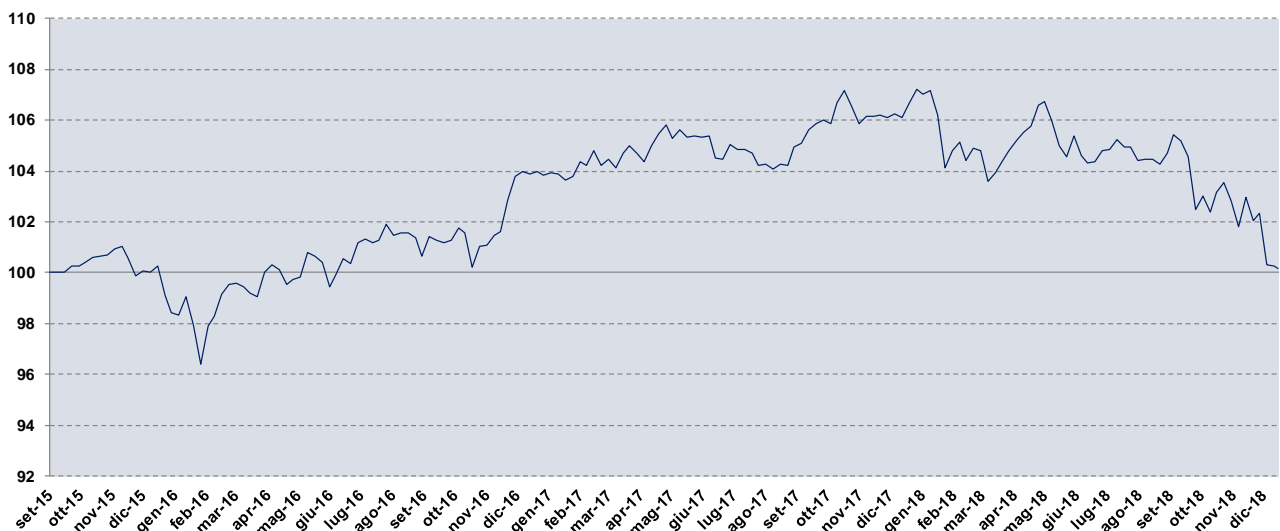
NAV

Nav Classe A	4,998
Nav Classe B	4,995
AuM	€ 10.669.062

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
A	01/09/2015	-5,79%	2,12%	3,61%	0,28%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
B	19/07/2007	-5,45%	2,07%	3,33%	0,18%	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	feb-18
A	-2,65%	0,06%	-2,15%	0,69%	-1,05%	0,90%	-0,36%	-0,85%	1,60%	-1,20%	-1,31%
B	-2,67%	0,04%	-2,16%	0,71%	-1,05%	0,90%	-0,38%	-0,85%	1,99%	-1,18%	-1,34%



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	3,76%	-1,61	6,96%	-4,08%

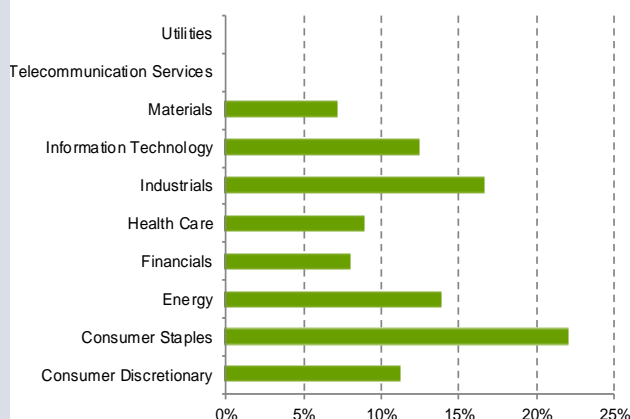
(*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(**) 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.

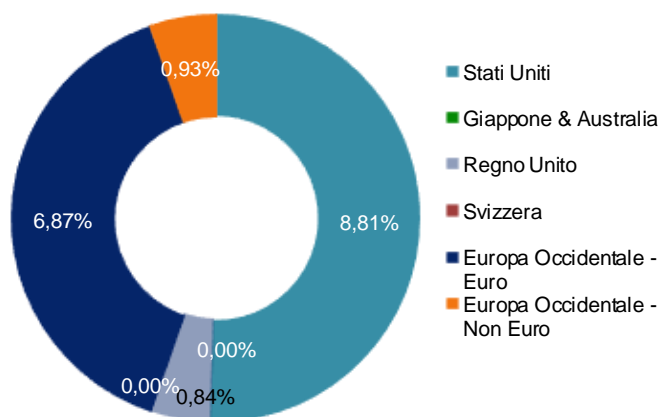
	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	17,5%	0,0%	17,5%
Obbligazioni	37,2%	0,0%	37,2%
Liquidità	3,8%	0,0%	3,8%
Altro	41,6%	0,0%	41,6%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	8,8%	0,0%	8,8%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,8%	0,0%	0,8%
CHF	0,0%	0,0%	0,0%
EUR	89,4%	0,0%	89,4%
Nord EU	0,9%	0,0%	0,9%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

INDUSTRY



COUNTRY



CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	49,3%
Obbligazioni Corporate	26,3%
Duration	1,78
Rating	BBB-

MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
7,1%	3,0%	34,8%	50,2%	4,9%

DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
5,6%	5,3%	78,0%	11,1%	0,0%

EQUITY

MERCK & CO. INC.	1,5%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,4%
MICROSOFT CORP	1,2%
AIR LIQUIDE SA	1,2%
UNILEVER NV -CVA	1,1%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,1%
ADOBE INC	0,9%
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	0,8%
TOTAL SA	0,8%
WELLS FARGO & CO	0,7%

BOND

CCTS 0 12/15/22	6,39%
BTPTS 0.35 11/01/21	4,62%
ITALY 0 06/15/20	3,87%
BTPTS 2.35 09/15/24	2,99%
BTPTS 2 1/2 05/01/19	2,85%
ISPIM 7 3/4 PERP	2,04%
ISPIM 5.15 07/16/20	2,04%
TTIM 4 01/21/20	2,01%
CNHI 2 7/8 09/27/21	2,00%
TSCOLN 1 3/8 07/01/19	1,90%

