

È un fondo flessibile internazionale con la finalità di ottenere un rendimento prossimo all'inflazione aumentata di 2% 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	10/05/2015
ISIN (classe A)	IT0005105165
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

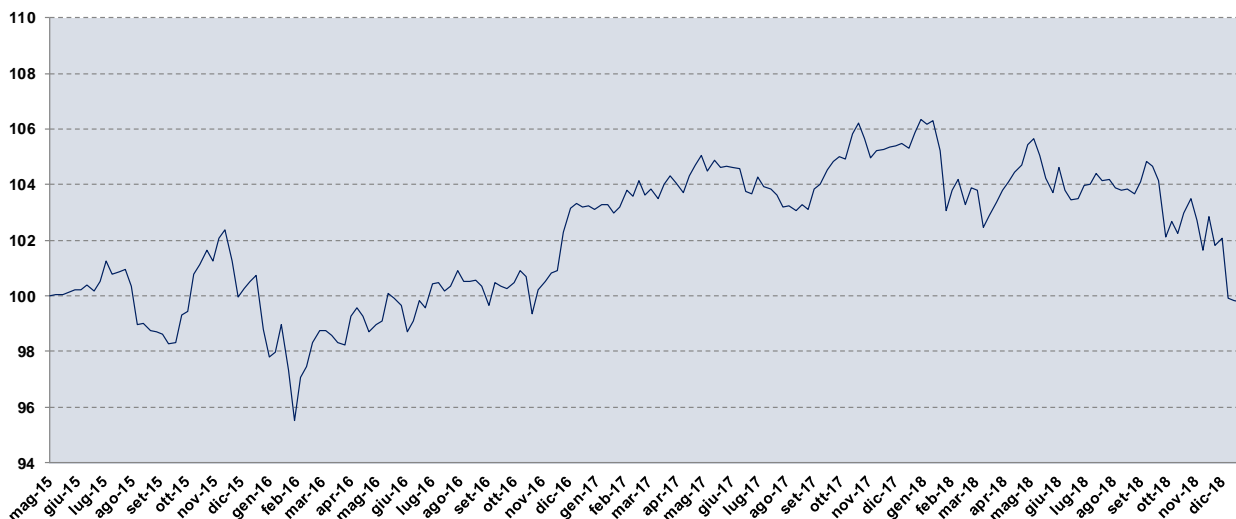


## NAV

Nav Classe A	4,981
AuM	€ 18.854.346

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
A	01/05/2015	-5,41%	2,07%	2,42%	0,74%	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	-2,90%	0,02%	-1,74%	0,77%	-0,73%	0,87%	-0,37%	-0,65%	1,57%	-1,21%	-1,46%



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	3,88%	-1,46	6,51%	-3,88%

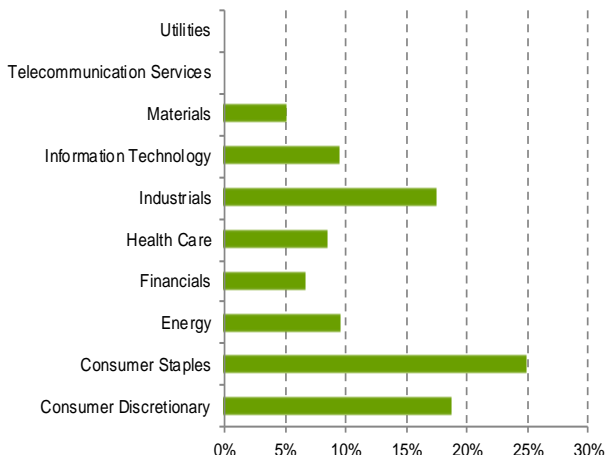
(\*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(\*\*) 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.

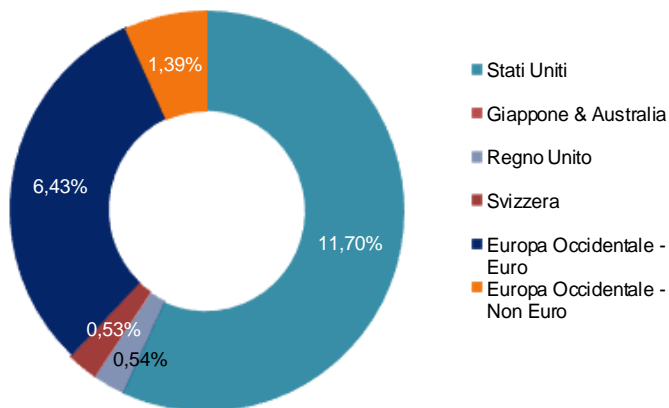
	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	20,6%	0,0%	20,6%
Obbligazioni	39,2%	0,0%	39,2%
Liquidità	1,9%	0,0%	1,9%
Altro	38,4%	0,0%	38,4%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	11,7%	0,0%	11,7%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,5%	-0,1%	0,4%
CHF	0,5%	0,0%	0,5%
EUR	85,8%	0,1%	86,0%
Nord EU	1,4%	0,0%	1,4%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

## INDUSTRY



## COUNTRY



## CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	70,4%
Obbligazioni Corporate	29,6%
Duration	1,77
Rating	BBB-

## MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
25,5%	40,9%	26,0%	7,5%	0,0%

## DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
41,5%	45,5%	7,0%	6,0%	0,0%

## EQUITY

MCDONALD'S CORP	2,4%
MERCK & CO. INC.	1,7%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,6%
MICROSOFT CORP	1,4%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,2%
AIR LIQUIDE SA	1,0%
UNILEVER NV -CVA	1,0%
ALTRIA GROUP INC	0,9%
WELLS FARGO & CO	0,8%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	0,8%

## BOND

BTPS 0.35 11/01/21	5,22%
CCTS 0 06/15/22	5,17%
BTPS 2 1/2 05/01/19	4,83%
BTPS 1.05 12/01/19	2,67%
ISPIM 7 3/4 PERP	2,31%
BTPS 1.45 09/15/22	2,14%
BTPS 0.7 05/01/20	2,14%
ISPIM 5.15 07/16/20	2,14%
LDOIM 4 1/2 01/19/21	1,77%
TTIM 4 01/21/20	1,70%