

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	10/05/2016
ISIN (classe A)	IT0005105165
ISIN (classe B)	IT0005212177
Valuta	EUR
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	4,970
Nav Classe B	4,919
AuM	€ 18.509.339

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
A	22/02/2016	-5,87%	2,33%	3,20%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
B	01/09/2016	-5,89%	2,25%	2,24%	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	feb-18
A	-1,78%	-0,20%	-2,12%	0,78%	-1,15%	0,78%	-0,39%	-1,52%	1,35%	-0,95%	-1,13%
B	-1,76%	-0,18%	-2,11%	0,83%	-1,21%	0,76%	-0,47%	-1,42%	1,32%	-1,02%	-1,20%



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	3,41%	-1,77	6,91%	-3,19%

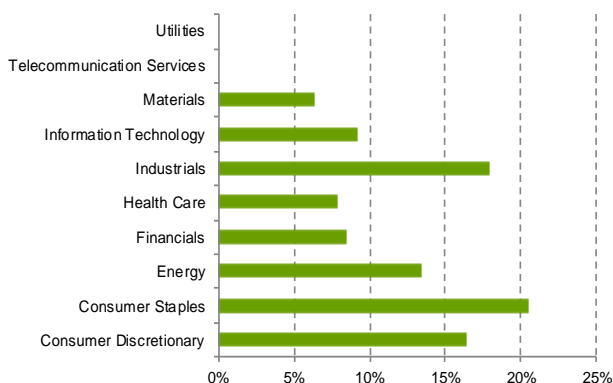
(*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(**) 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.

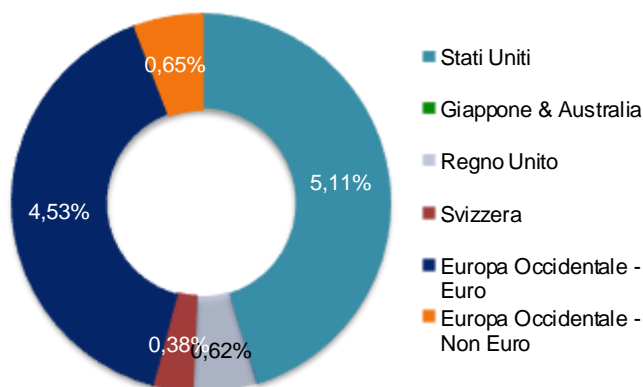
	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	11,3%	0,0%	11,3%
Obbligazioni	45,1%	0,0%	45,1%
Liquidità	3,3%	0,0%	3,3%
Altro	40,3%	0,0%	40,3%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	5,1%	0,0%	5,1%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,6%	-0,1%	0,5%
CHF	0,4%	0,0%	0,4%
EUR	93,2%	0,1%	93,4%
Nord EU	0,6%	0,0%	0,6%
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.	0,9%
MCDONALD'S CORP	0,8%
MICROSOFT CORP	0,7%
AIR LIQUIDE SA	0,7%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	0,7%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	0,7%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	0,6%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	0,5%
INTESA SANPAOLO	0,5%
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	0,5%

BOND

CCTS 0 07/15/23	6,74%
CCTS 0 09/15/25	3,89%
ISPIM 7 3/4 PERP	3,53%
BTPS 2 1/2 05/01/19	3,28%
IGDIM 2 1/2 05/31/21	2,75%
ICCREA 1 1/2 02/21/20	2,73%
BTPS 1.45 09/15/22	2,72%
BTPS 0.35 11/01/21	2,66%
BTPS 0.4 04/11/24	2,59%
FCAIM 6 3/4 10/14/19	1,73%