

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)	IT0005162984
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.

**RATING DEL FONDO**

 CFS Rating ★★★★★
**PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO**

**NAV**

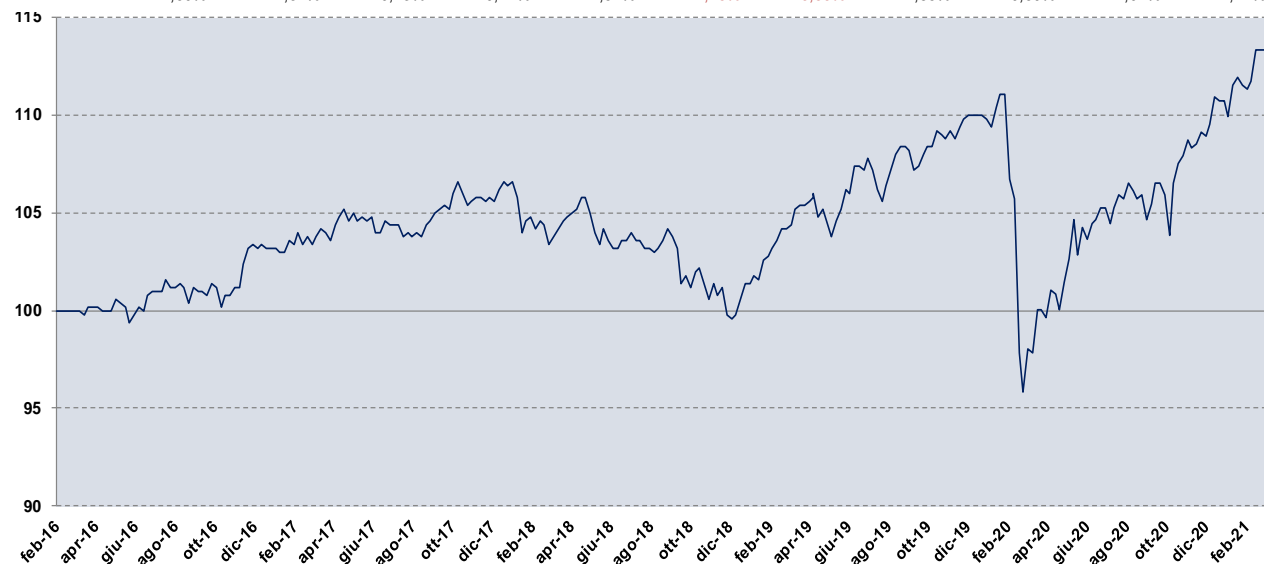
Nav Classe A	5,660
Nav Classe B	5,634
AuM	€ 10.865.797

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2021 YTD	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
A	22/02/2016	4,24%	-0,39%	10,06%	-5,87%	2,33%	3,20%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
B	01/09/2016	4,45%	-0,12%	10,29%	-5,89%	2,25%	2,24%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Classe	mar-21	feb-21	gen-21	dic-20	nov-20	ott-20	set-20	ago-20	lug-20	giu-20	mag-20
A	2,54%	1,28%	0,37%	0,74%	4,66%	-1,34%	-0,95%	1,74%	0,78%	0,98%	1,60%
B	2,60%	1,37%	0,43%	0,77%	4,57%	-1,20%	-0,99%	1,85%	0,69%	1,01%	1,71%



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	4,63%	3,58	2,79%	-3,70%

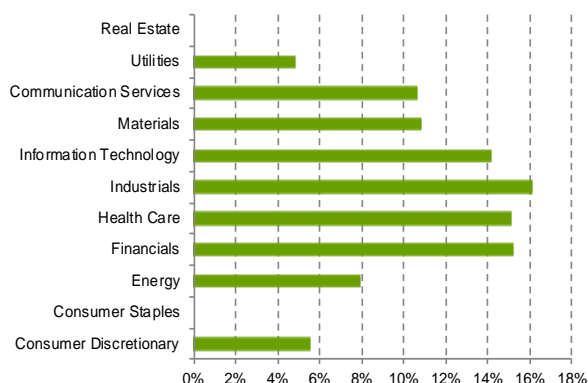
(\*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(\*\*) 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.

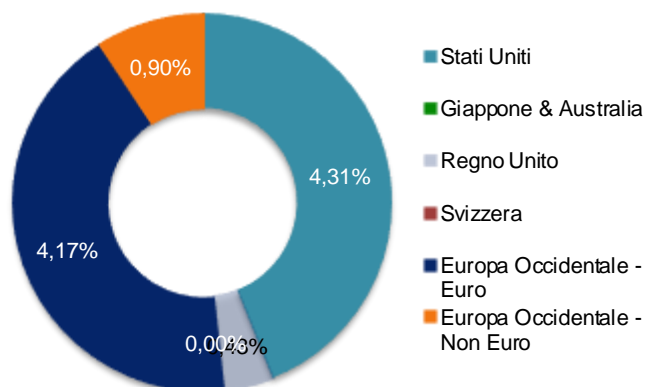
	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	9,8%	0,0%	9,8%
Obbligazioni	44,3%	0,0%	44,3%
Liquidità	2,9%	0,0%	2,9%
Altro	42,9%	0,0%	42,9%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	4,3%	0,5%	4,8%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,4%	-0,1%	0,3%
CHF	0,0%	0,9%	0,9%
EUR	94,4%	-1,2%	93,1%
Nord EU	0,9%	0,0%	0,9%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

## INDUSTRY



## COUNTRY



## CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	91,4%
Obbligazioni Corporate	0,0%
Duration	1,67
Rating	BBB-

## MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
8,3%	33,8%	40,5%	17,3%	0,0%

## DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
41,9%	45,1%	13,1%	0,0%	0,0%

## EQUITY

INTESA SANPAOLO	1,5%
MICROSOFT CORP	1,4%
MERCK & CO. INC.	1,2%
AIR LIQUIDE SA	1,1%
FACEBOOK INC-CLASS A	1,0%
ASSA ABLOY AB-B	0,9%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	0,7%
TOTAL SE	0,6%
VOLKSWAGEN AG-PREF	0,5%
RWE AG	0,5%

## BOND

BTPS 0.55 05/21/26	7,68%
CCTS Float 07/15/23	7,45%
CCTS Float 09/15/25	7,43%
BTPS 0.4 04/11/24	4,75%
BTPS 0 1/2 04/20/23	3,78%
BTPS 0.6 06/15/23	3,77%
CDEP Float 03/20/22	3,69%
CDEP 1 1/2 04/09/25	2,95%
BTPS 0 1/2 02/01/26	2,83%
N.A.	N.A.