

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	5,880
Nav Classe B	5,807
AuM	€ 7.803.552

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2021 YTD	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
A	22/02/2016	8,29%	-0,39%	10,06%	-5,87%	2,33%	3,20%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
B	01/09/2016	7,66%	-0,12%	10,29%	-5,89%	2,25%	2,24%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Classe	ott-21	set-21	ago-21	lug-21	giu-21	mag-21	apr-21	mar-21	feb-21	gen-21	dic-20
A	1,38%	-0,51%	0,69%	0,70%	0,88%	0,35%	0,35%	2,54%	1,28%	0,37%	0,74%
B	1,24%	-0,73%	0,56%	0,65%	0,62%	0,37%	0,34%	2,60%	1,37%	0,43%	0,77%



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	3,58%	3,71	1,52%	-3,97%

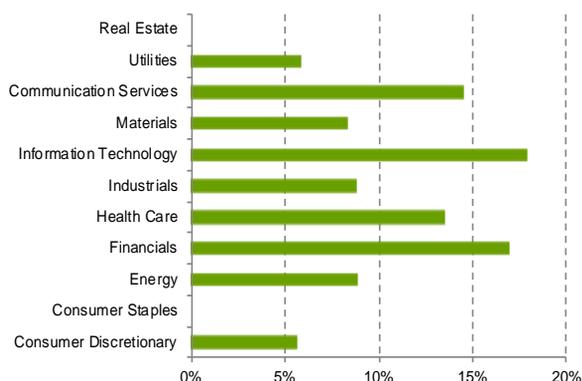
(\*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(\*\*) 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.

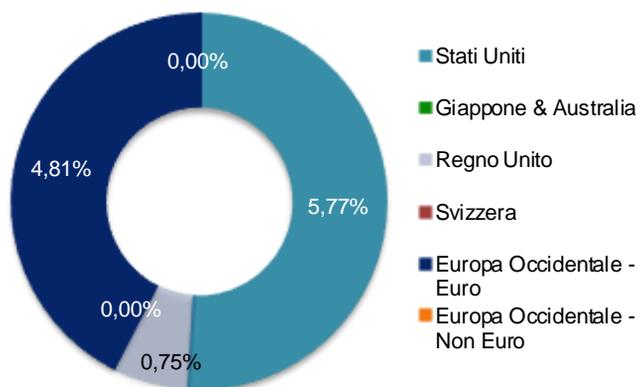
	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	11,3%	0,0%	11,3%
Obbligazioni	38,2%	0,0%	38,2%
Liquidità	3,8%	0,0%	3,8%
Altro	46,6%	0,0%	46,6%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	5,8%	-0,2%	5,6%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,7%	-0,3%	0,5%
CHF	0,0%	0,0%	0,0%
EUR	93,5%	0,4%	93,9%
Nord EU	0,0%	0,0%	0,0%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

## INDUSTRY



## COUNTRY



## CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	86,6%
Obbligazioni Corporate	0,0%
Duration	1,86
Rating	BBB-

## MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
3,4%	27,5%	69,1%	0,0%	0,0%

## DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
33,8%	45,6%	20,7%	0,0%	0,0%

## EQUITY

MICROSOFT CORP	2,0%
INTESA SANPAOLO	1,9%
FACEBOOK INC-CLASS A	1,6%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,0%
MERCK & CO. INC.	1,0%
AIR LIQUIDE SA	0,9%
TOTALENERGIES SE	0,7%
RWE AG	0,6%
VOLKSWAGEN AG-PREF	0,6%
ASTRAZENECA PLC	0,5%

## BOND

CCTS Float 09/15/25	10,38%
BTPS 0.55 05/21/26	8,23%
BTPS 0.6 06/15/23	5,24%
CDEP 1 1/2 04/09/25	4,05%
BTPS 0.4 04/11/24	4,04%
BTPS 0 1/2 02/01/26	3,89%
CCTS Float 07/15/23	1,30%
CDEP Float 03/20/22	1,29%