

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	15/11/2017
ISIN (classe A)	IT0005311730
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

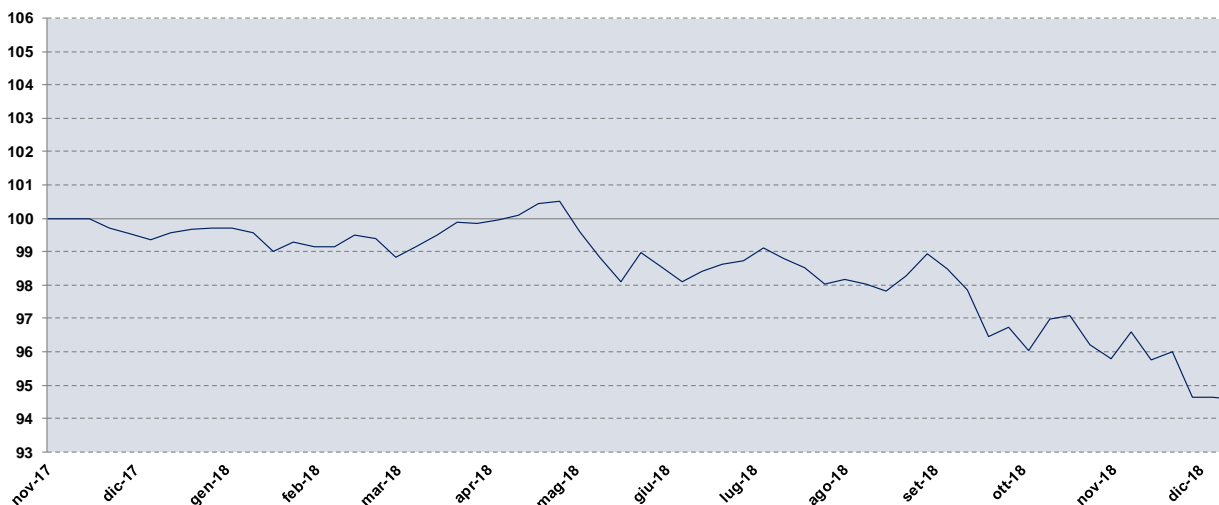
Nav Classe A	4,698
AuM	€ 9.887.402

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
A	15/11/2017	-5,43%	N.A.	N.A.	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	-2,02%	-0,12%	-1,80%	0,45%	-1,44%	1,08%	-0,39%	-1,51%	0,85%	-0,42%	-0,42%



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	3,33%	-1,74	6,48%	-2,89%

(\*) 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.

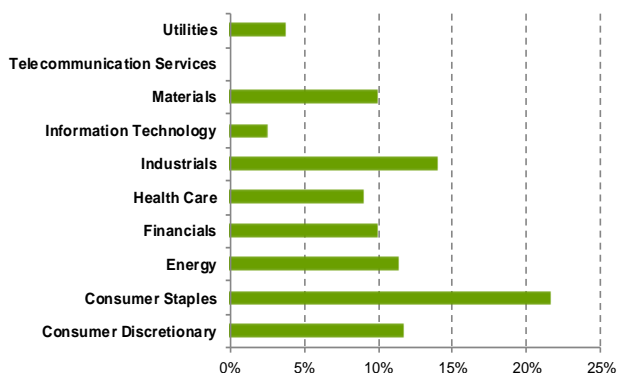
(\*\*) Il Relative VaR è esattamente il VaR<sub>99%</sub> della differenza tra i rendimenti mensili del fondo e quelli del benchmark; indica dunque lo scostamento massimo negativo che il fondo può avere rispetto al benchmark.

	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	25,0%	0,0%	25,0%
Obbligazioni	53,2%	0,0%	53,2%
Liquidità	2,5%	0,0%	2,5%
Altro	19,2%	0,0%	19,2%

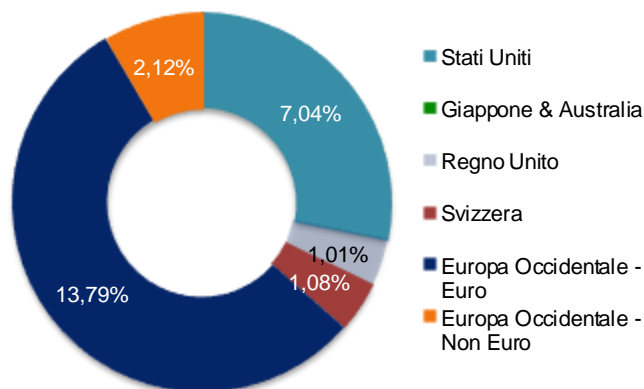
NB: La componente azionaria complessiva del fondo (comprensiva della percentuale azionaria dei fondi in portafoglio) è pari a circa il 30%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	7,0%	-0,1%	6,9%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	1,0%	0,0%	1,0%
CHF	1,1%	0,0%	1,1%
EUR	88,7%	0,2%	88,9%
Nord EU	2,1%	0,0%	2,1%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

## INDUSTRY



## COUNTRY



## CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	34,2%
Obbligazioni Corporate	49,9%
Duration	2,13
Rating	BBB-

## MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
22,4%	32,1%	26,7%	16,6%	2,2%

## DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
39,6%	30,8%	20,6%	9,0%	0,0%

## EQUITY

AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,4%
VOLKSWAGEN AG-PREF	1,4%
NESTLE SA-REG	1,1%
AIR LIQUIDE SA	1,1%
ESSITY AKTIEBOLAG-B	1,1%
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,0%
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	1,0%
SIEMENS AG-REG	1,0%
UNILEVER NV-CVA	1,0%
TOTAL SA	0,9%

## BOND

CDEP 0 03/20/22	4,75%
CCTS 0 02/15/24	3,78%
ISPIM 5.15 07/16/20	3,24%
KAZNMH 3.255 05/22/19	3,07%
BTPS 0.35 11/01/21	2,94%
CCAMA 6 3/8 PERP	2,16%
FCAIM 6 3/4 10/14/19	2,12%
ISPIM 5 09/23/19	2,08%
IGDIM 2 1/2 05/31/21	2,03%
ICCREA 1 1/2 02/21/20	2,01%