

È un fondo flessibile internazionale con la finalità di ottenere un rendimento prossimo all'inflazione aumentata dell'1% su un orizzonte temporale di 5 anni e con un rischio medio di portafoglio (VaR mensile inferiore al 4%). 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
Depositaro	State Street Bank International GmbH Succursale Italia
Società di Gestione	Soprarno SGR S.p.A.

PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO



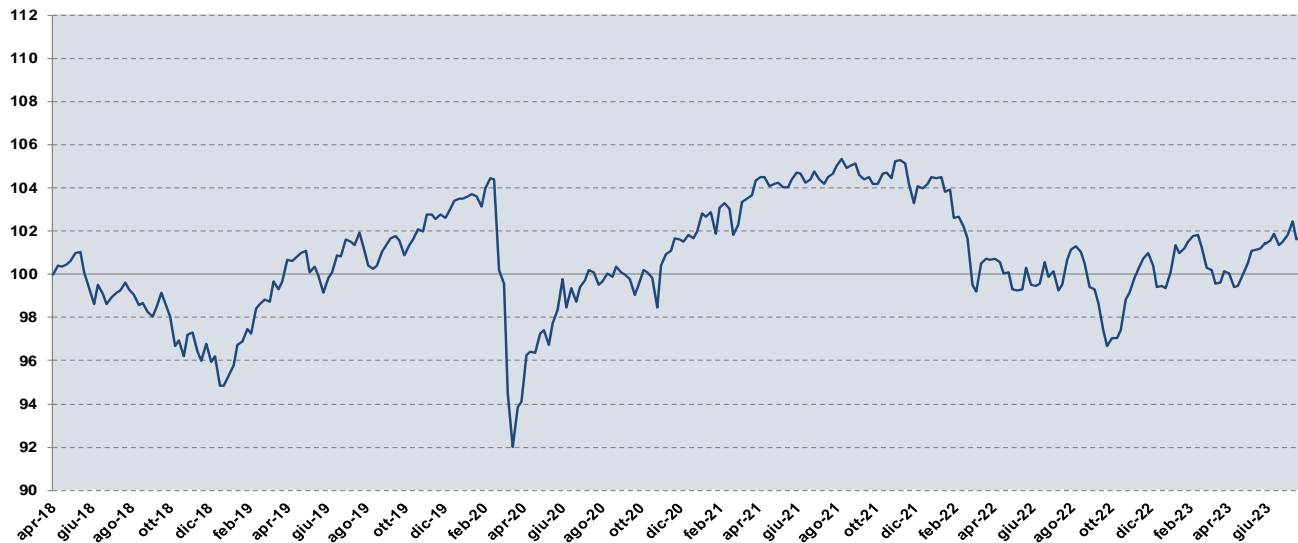
NAV

Nav Classe A	#N/A N/A
AuM	€ 3.683.251

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2023 YTD	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A	15/11/2017	#VALORE!	-7,12%	3,61%	0,30%	8,92%	-5,43%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Classe	lug-23	giu-23	mag-23	apr-23	mar-23	feb-23	gen-23	dic-22	nov-22	ott-22	set-22
A	#VALORE!	0,32%	-0,10%	0,96%	-0,25%	-0,65%	1,71%	-1,38%	1,80%	2,33%	-2,68%



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	3,40%	0,30	4,89%	-

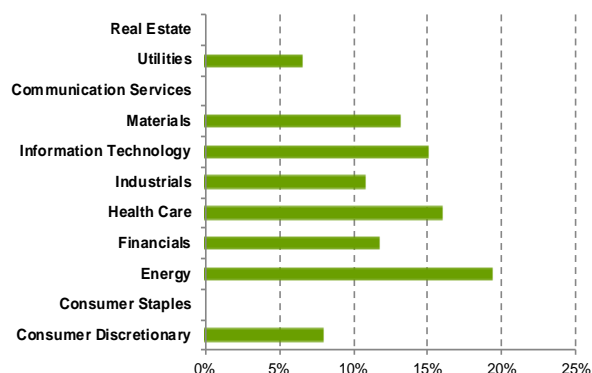
(*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.
 (***) Il Relative VaR è esattamente il VaR_{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	16,9%	0,0%	16,9%
Obbligazioni	52,3%	0,0%	52,3%
Liquidità	1,8%	0,0%	1,8%
Altro	28,9%	0,0%	28,9%

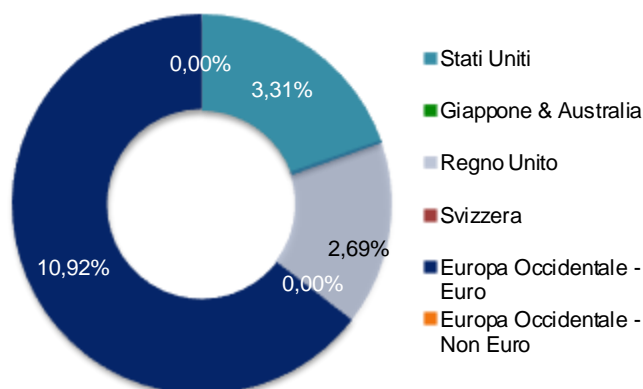
NB: La componente azionaria complessiva del fondo (comprensiva della percentuale azionaria dei fondi in portafoglio) è pari a circa il 30%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	3,3%	1,7%	5,0%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	2,7%	0,1%	2,8%
CHF	0,0%	0,0%	0,0%
EUR	94,0%	-1,8%	92,2%
Nord EU	0,0%	0,0%	0,0%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

INDUSTRY



COUNTRY



CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	100,0%
Obbligazioni Corporate	0,0%
Duration	2,01
Rating	BBB-

MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
15,9%	35,1%	38,6%	10,5%	0,0%

DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
42,7%	18,7%	38,6%	0,0%	0,0%

EQUITY

ASTRAZENECA PLC	2,7%
MICROSOFT CORP	2,5%
AIR LIQUIDE SA	2,2%
TOTALENERGIES SE	2,1%
INTESA SANPAOLO	2,0%
VOLKSWAGEN AG-PREF	1,3%
SHELL PLC	1,1%
RWE AG	1,1%
SIEMENS AG-REG	1,0%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	0,8%

BOND

BTPS 2.2 06/01/27	10,29%
BTPS 0.85 01/15/27	9,88%
BTPS 0 04/01/26	9,80%
CCTS Float 01/15/25	8,55%
CCTS Float 02/15/24	8,31%
CCTS Float 10/15/28	5,49%