

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  |
| Depositario                | State Street Bank International GmbH Succursale Italia |
| Società di Gestione        | Soprarno SGR S.p.A.                                    |

**PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO**

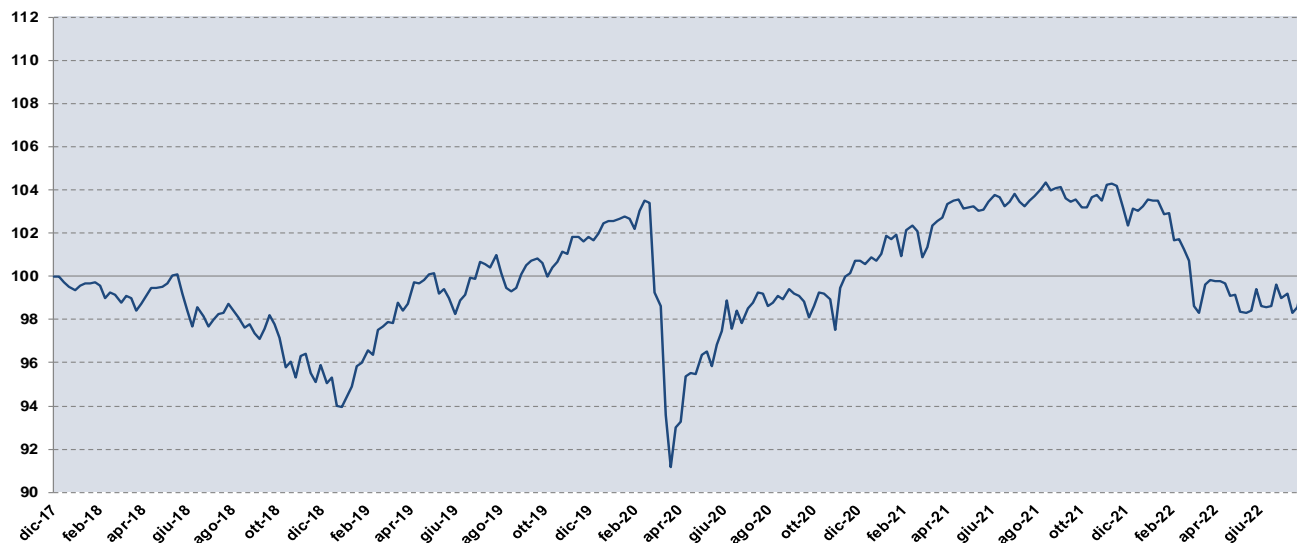
**NAV**

|              |             |
|--------------|-------------|
| Nav Classe A | 4,907       |
| AuM          | € 6.346.803 |

PERFORMANCE

| Classe | Data Inizio | 2022 YTD | 2021  | 2020  | 2019  | 2018   | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------|-------------|----------|-------|-------|-------|--------|------|------|------|------|------|
| A      | 15/11/2017  | -5,89%   | 3,61% | 0,30% | 8,92% | -5,43% | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |

| Classe | lug-22 | giu-22 | mag-22 | apr-22 | mar-22 | feb-22 | gen-22 | dic-21 | nov-21 | ott-21 | set-21 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| A      | 0,88%  | -2,78% | 0,20%  | -0,76% | 0,10%  | -3,14% | -0,48% | 1,05%  | -0,98% | 0,48%  | -0,90% |



RISCHIO

|       | Volatilità | Indice di Sharpe | Maximum Drawdown | VaR99% 1 mese |
|-------|------------|------------------|------------------|---------------|
| FONDO | 5,88%      | -1,60            | 8,15%            | -3,82%        |

(\*) 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.

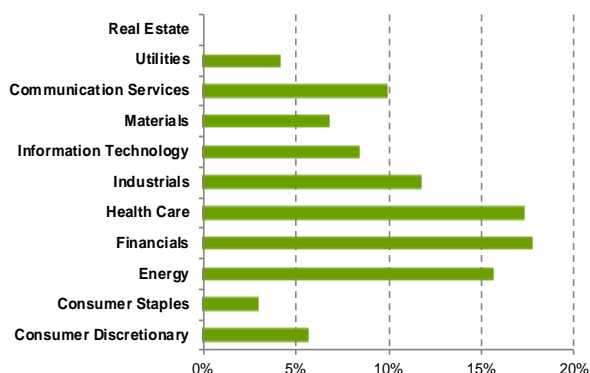
(\*\*) Il Relative VaR è esattamente il VaR<sub>99%</sub> della differenza tra i rendimenti mensili del fondo e quelli del benchmark; indica dunque lo scostamento massimo negativo che il fondo può avere rispetto al benchmark.

|              | % Titoli | % Copertura | % Netta |
|--------------|----------|-------------|---------|
| Azioni       | 15,4%    | 0,0%        | 15,4%   |
| Obbligazioni | 51,7%    | 0,0%        | 51,7%   |
| Liquidità    | 1,0%     | 0,0%        | 1,0%    |
| Altro        | 31,9%    | 0,0%        | 31,9%   |

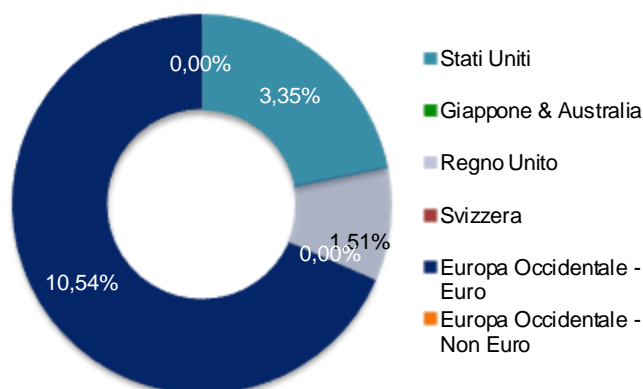
NB: La componente azionaria complessiva del fondo (comprensiva della percentuale azionaria dei fondi in portafoglio) è pari a circa il 30%

|         | % Divisa | % Copertura | % Netta |
|---------|----------|-------------|---------|
| USD     | 3,4%     | 0,7%        | 4,1%    |
| JPY     | 0,0%     | 0,0%        | 0,0%    |
| GBP     | 1,5%     | 0,0%        | 1,6%    |
| CHF     | 0,0%     | 0,0%        | 0,0%    |
| EUR     | 95,1%    | -0,8%       | 94,3%   |
| Nord EU | 0,0%     | 0,0%        | 0,0%    |
| Altro   | 0,0%     | 0,0%        | 0,0%    |

## INDUSTRY



## COUNTRY



## CARATTERISTICHE

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Obbligazioni Governative | 60,0% |
| Obbligazioni Corporate   | 1,9%  |
| Duration                 | 2,19  |
| Rating                   | BBB-  |

## MATURITY DISTRIBUTION

| 1 < yr | 1 < 3 yrs | 3 < 5 yrs | 5 < 7 yrs | oltre |
|--------|-----------|-----------|-----------|-------|
| 18,7%  | 40,3%     | 41,0%     | 0,0%      | 0,0%  |

## DURATION DISTRIBUTION

| 1 <   | 1 < 3 | 3 < 5 | 5 < 7 | oltre |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 46,8% | 12,2% | 41,0% | 0,0%  | 0,0%  |

## EQUITY

|                         |      |
|-------------------------|------|
| ASTRAZENECA PLC         | 1,5% |
| MICROSOFT CORP          | 1,3% |
| SHELL PLC               | 1,2% |
| TOTALENERGIES SE        | 1,2% |
| SANOFI                  | 1,1% |
| AIR LIQUIDE SA          | 1,0% |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | 1,0% |
| VOLKSWAGEN AG-PREF      | 0,9% |
| INTESA SANPAOLO         | 0,8% |
| SIEMENS AG-REG          | 0,8% |

## BOND

|                      |       |
|----------------------|-------|
| BTPS 0 04/01/26      | 8,84% |
| CCTS Float 01/15/25  | 8,15% |
| CCTS Float 02/15/24  | 6,37% |
| BTPS 2.2 06/01/27    | 6,36% |
| BTPS 0.85 01/15/27   | 6,00% |
| BTPS 0 1/2 04/20/23  | 4,93% |
| CDEP 1 1/2 06/21/24  | 3,16% |
| BTPS 0.6 06/15/23    | 3,15% |
| BTPS 0.65 10/15/23   | 3,15% |
| ISPIM 0 3/4 10/17/22 | 1,59% |