

E' un fondo obbligazionario euro governativo di breve termine che ha come obiettivo il contenimento della differenza massima negativa del rendimento del fondo rispetto al parametro di riferimento (MTS BOT) a un livello non superiore allo 0.40% annuo, al fine di preservare il valore del capitale investito. Il portafoglio viene investito in misura prevalente con l'obiettivo di replicare il benchmark e in misura residuale di generare rendimento assoluto, entro i limiti di tracking error annuale fissati mese per mese (anche mediante l'utilizzo di contratti futures).

INFORMAZIONI GENERALI
SCHEDA

Categoria Assogestioni	Obbligazionario euro governativo breve termine
Data di inizio operatività	01/09/2014
ISIN (classe A)	IT0005038648
ISIN (classe I)	IT0005436149
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

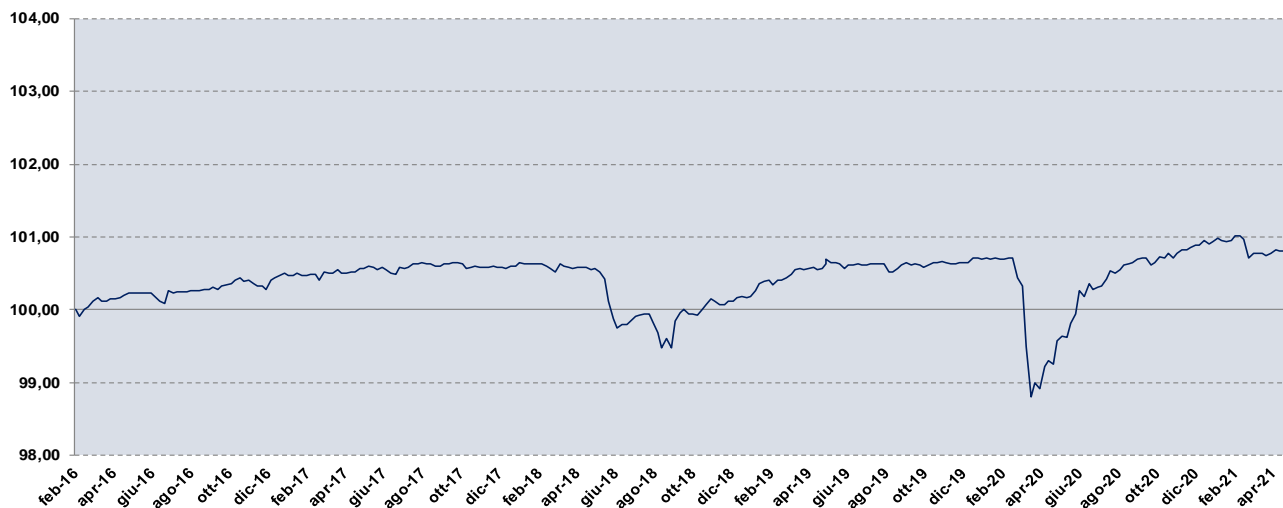
 CFS Rating ★★★★★
PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO

NAV

Nav Classe A	4,983
Nav Classe B	5,442
Nav Classe I	5,002
AuM	€ 123.832.764

Classe	Data Inizio	2021 YTD	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
A	01/09/2014	0,12%	0,22%	0,46%	-0,54%	0,08%	0,50%	0,62%	0,30%	N.A.	N.A.
B	19/07/2007	0,11%	0,37%	0,61%	-0,37%	0,24%	0,64%	0,79%	1,53%	2,60%	5,37%
I	17/03/2021	0,04% ¹	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Classe	apr-21	mar-21	feb-21	gen-21	dic-20	nov-20	ott-20	set-20	ago-20	lug-20	giu-20
A	0,06%	0,06%	-0,02%	0,02%	0,08%	0,14%	0,08%	-0,02%	0,14%	0,22%	0,34%
B	0,02%	0,07%	0,00%	0,02%	0,09%	0,15%	0,07%	0,00%	0,17%	0,22%	0,37%
I	0,04% ¹	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

PERFORMANCE


* Il fondo è gestito dall'attuale team dal 2012

** Il 28/02/2017 il fondo ha staccato una cedola dello 0,5% per la classe A

RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	Excess Return	Beta	TEV	Down TEV*	ReVaR99% 1 mese**
FONDO	0,54%	3,384	0,30%	1,74%	1,83	0,50%	0,29%	-0,28%
BENCHMARK	0,13%	0,755	0,24%					

(*) 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.

1) Per la classe I del fondo i rendimenti e il NAV si intendono DAL LANCIO (17/03/2021)

	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	0,0%	0,0%	0,0%
Obbligazioni	99,8%	-0,6%	99,2%
Liquidità	0,2%	0,0%	0,2%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	0,0%	0,0%	0,0%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,0%	0,0%	0,0%
CHF	0,0%	0,0%	0,0%
EUR	100,0%	0,0%	100,0%
Nord EU	0,0%	0,0%	0,0%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governat. e Agenzie	50,5%
Obbligazioni Corporate	49,5%
Duration	0,88
Rating	BBB

PRINCIPALI POSIZIONI

CCTS Float 12/15/22	4,2%
AMCOSP 1 1/2 07/17/23	4,2%
INVITA 1 3/8 07/20/22	4,0%
AZMIM 2 03/28/22	3,7%
BTPS 1.2 04/01/22	3,7%
BTPS 5 1/2 11/01/22	2,6%
PEMEX 2 1/2 08/21/21	2,6%
CDEP Float 03/20/22	2,5%
PEMEX 1 7/8 04/21/22	2,3%
UCGIM 5.05 04/25/22	2,3%

DURATION DISTRIBUTION

Dur < 1	60,20%
1 <= Dur < 3	39,80%
3 <= Dur < 5	0,00%
5 <= Dur < 7	0,00%
7 <= Dur	0,00%

MATURITY DISTRIBUTION

Yrs to Mty < 1	45,25%
1 <= Yrs ToMty < 3	54,75%
3 <= Yrs to Mty < 5	0,00%
5 <= Yrs to Mty < 7	0,00%
7 <= Yrs to Mty	0,00%

