

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
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	4,977
Nav Classe B	5,436
AuM	€ 75.533.515

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
A	01/09/2014	-0,54%	0,08%	0,50%	0,62%	0,30%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
B	19/07/2007	-0,37%	0,24%	0,64%	0,79%	1,53%	2,60%	5,37%	2,17%	0,35%	3,52%

Classe	dic-18	nov-18	ott-18	set-18	ago-18	lug-18	giu-18	mag-18	apr-18	mar-18	feb-18
A	0,04%	0,02%	0,16%	0,47%	-0,58%	0,12%	0,08%	-0,84%	0,04%	-0,02%	-0,04%
B	0,06%	0,04%	0,18%	0,46%	-0,57%	0,15%	0,09%	-0,79%	0,02%	0,00%	-0,04%



*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 Draw down	Excess Return	Beta	TEV	Down TEV*	ReVaR99% 1 mese**
FONDO	-0,51%	-0,673	1,26%	-0,25%	1,03	0,51%	0,35%	-0,33%
BENCHMARK	-0,25%	-0,491	0,71%					

(*) 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	0,0%	0,0%	0,0%
Obbligazioni	94,2%	-5,9%	88,3%
Liquidità	5,8%	0,0%	5,8%
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 Governative	68,6%
Obbligazioni Corporate	31,4%
Duration	0,53
Rating	BBB

PRINCIPALI POSIZIONI

CCTS 0 11/15/19	9,2%
ITALY 0 06/15/20	5,7%
BTPS 1.05 12/01/19	5,3%
ITALY 0 08/30/19	4,7%
BTPS 0.05 10/15/19	4,6%
ICTZ 0 05/30/19	4,5%
TURKEY 5 7/8 04/02/19	4,2%
BTPS 1 1/2 08/01/19	4,2%
ISPIM 5 09/23/19	4,1%
UBIIM 0 03/13/19	3,6%

DURATION DISTRIBUTION

Dur < 1	82,02%
1 <= Dur < 3	17,98%
3 <= Dur < 5	0,00%
5 <= Dur < 7	0,00%
7 <= Dur	0,00%

MATURITY DISTRIBUTION

Yrs to Mty < 1	74,18%
1 <= Yrs ToMty < 3	25,82%
3 <= Yrs to Mty < 5	0,00%
5 <= Yrs to Mty < 7	0,00%
7 <= Yrs to Mty	0,00%

