

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**

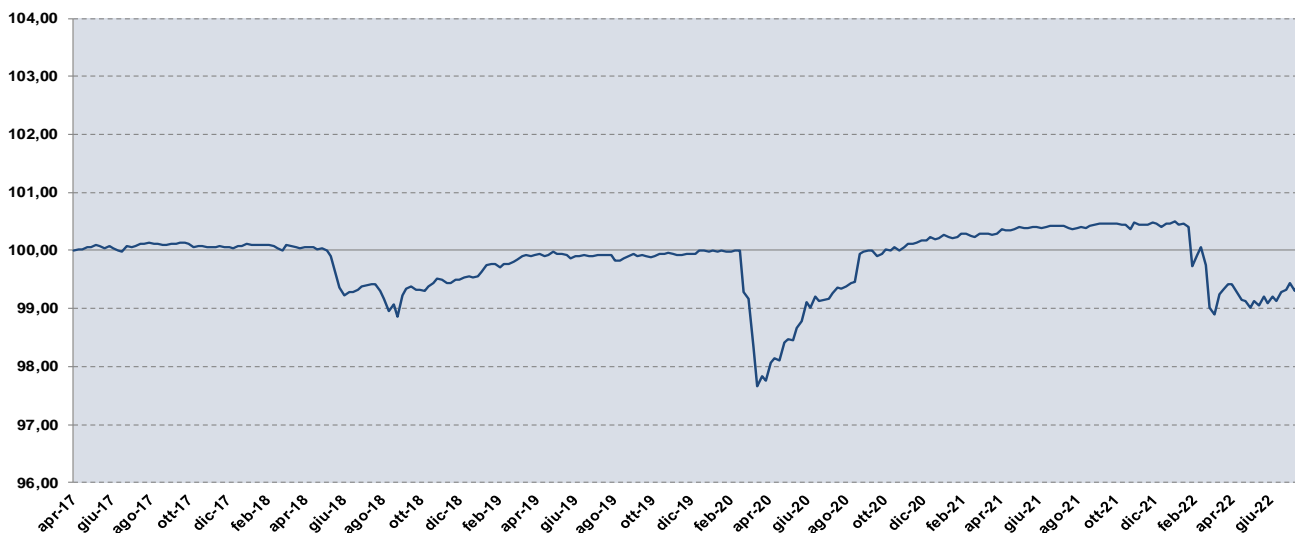
**NAV**

Nav Classe A	4,919
Nav Classe B	5,384
Nav Classe I	4,946
AuM	€ 219.580.440

Classe	Data Inizio	2022 YTD	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
A	01/09/2014	-1,30%	0,14%	0,22%	0,46%	-0,54%	0,08%	0,50%	0,62%	0,30%	N.A.
B	19/07/2007	-1,19%	0,24%	0,37%	0,61%	-0,37%	0,24%	0,64%	0,79%	1,53%	2,60%
I	17/03/2021	-1,22%	0,14%	N.A.	N.A.	N.A.	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	0,31%	-0,43%	0,14%	-0,24%	-0,26%	-0,76%	-0,06%	0,06%	-0,02%	-0,12%	0,04%
B	0,34%	-0,41%	0,13%	-0,20%	-0,26%	-0,75%	-0,04%	0,13%	-0,07%	-0,11%	0,04%
I	0,32%	-0,42%	0,14%	-0,22%	-0,24%	-0,76%	-0,04%	0,10%	-0,06%	-0,12%	0,04%

PERFORMANCE



\*Il fondo è gestito dall'attuale team dal 2012

RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Draw down	Excess Return	Beta	TEV	Down TEV*	ReVaR99% 1 mese**
FONDO	0,91%	-1,790	1,88%	-0,83%	1,77	0,85%	0,63%	-0,77%
BENCHMARK	0,19%	-4,22	0,80%					

(\*) 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.

\*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%	-2,4%	97,4%
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	50,2%
Obbligazioni Corporate	49,8%
Duration	0,64
Rating	BBB

## PRINCIPALI POSIZIONI

AMCOSP 1 1/2 07/17/23	4,9%
UCGIM 6.95 10/31/22	4,4%
BTPS 0 11/29/23	4,2%
BTPS 0.3 08/15/23	2,9%
BTPS 0 01/30/24	2,9%
BATSLN 1 1/8 11/16/23	2,7%
FERROV 0 7/8 12/07/23	2,6%
ITALY 6 7/8 09/27/23	2,5%
BTPS 0.6 06/15/23	2,5%
CCTS Float 12/15/23	2,3%

## DURATION DISTRIBUTION

Dur < 1	57,85%
1 <= Dur < 3	42,15%
3 <= Dur < 5	0,00%
5 <= Dur < 7	0,00%
7 <= Dur	0,00%

## MATURITY DISTRIBUTION

Yrs to Mty < 1	49,56%
1 <= Yrs ToMty < 3	50,44%
3 <= Yrs to Mty < 5	0,00%
5 <= Yrs to Mty < 7	0,00%
7 <= Yrs to Mty	0,00%

