



E' un fondo obbligazionario flessibile che investe principalmente in obbligazioni corporate, obbligazioni convertibili e residualmente in azioni selezionate nelle tre aree geografiche seguenti: Europa, USA e Giappone. Il fondo mira a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel medio lungo termine. Il fondo investe principalmente in obbligazioni in Euro e in obbligazioni convertibili in azioni dell'emittente. E' un fondo la cui finalità è l'incremento del capitale investito in un orizzonte temporale di 3 anni.

INFORMAZIONI GENERALI

SCHEDA

Categoria Assogestioni	Obbligazionario Flessibile
Data di inizio operatività	01/09/2014
ISIN (classe A)	IT0005037806
ISIN (classe B)	IT0005038671
ISIN (classe C)	IT0005242968
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



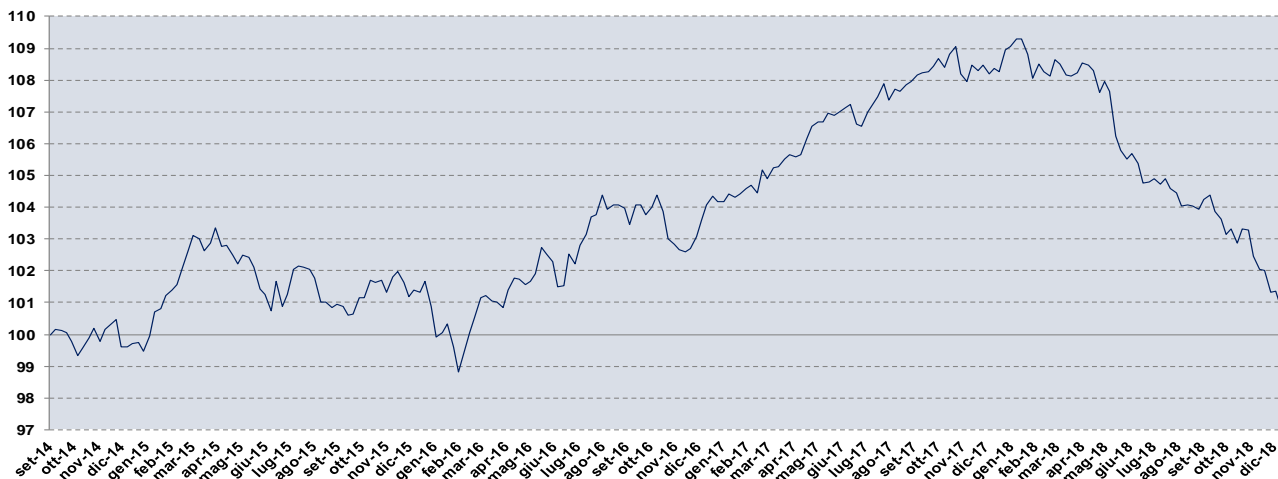
NAV

Nav Classe A	5,030
Nav Classe B	5,087
Nav Classe C	4,832
AuM	€ 33.386.802

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
A	01/09/2014	-7,08%	3,76%	2,64%	2,07%	-0,40%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
B	01/09/2014	-6,85%	4,00%	2,84%	2,32%	-0,20%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
C	20/02/2017	-6,77%	3,61%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Classe	dic-18	nov-18	ott-18	set-18	ago-18	lug-18	giu-18	mag-18	apr-18	mar-18	feb-18
A	-1,28%	-1,09%	-0,73%	-0,15%	-0,84%	0,06%	-0,78%	-2,40%	0,04%	-0,28%	-0,57%
B	-1,26%	-1,08%	-0,71%	-0,13%	-0,81%	0,08%	-0,75%	-2,38%	0,05%	-0,26%	-0,56%
C	-1,25%	-1,07%	-0,68%	-0,14%	-0,82%	0,10%	-0,75%	-2,39%	0,08%	-0,27%	-0,48%



* Il fondo è gestito dall'attuale team dalla partenza

RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	2,13%	-3,439	8,20%	-1,08%

(*) 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.

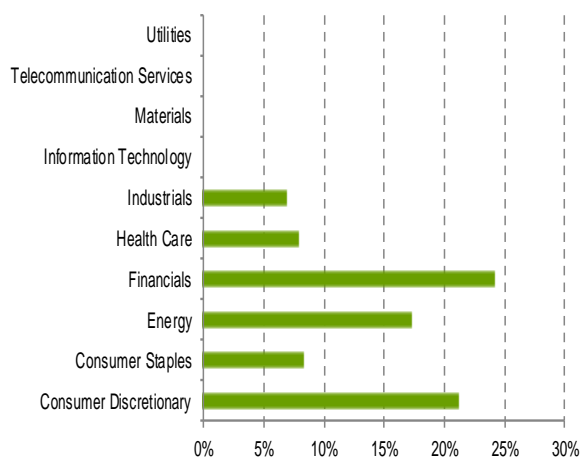
(**) Il Relative VaR è esattamente il VaR_{99%} della differenza tra i rendimenti mensili del fondo e quelli del benchmark; indica dunque lo scostamento massimo negativo che il fondo può avere rispetto al benchmark.



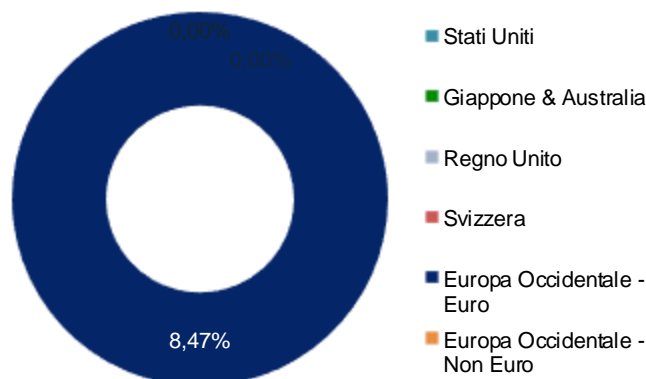
	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	8,5%	-2,7%	5,8%
Obbligazioni	90,5%	0,0%	90,5%
Liquidità	1,0%	0,0%	1,0%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	0,0%	1,8%	1,8%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,0%	1,6%	1,6%
CHF	0,0%	0,0%	0,0%
EUR	100,0%	-3,4%	96,6%
Nord EU	0,0%	0,0%	0,0%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

INDUSTRY



COUNTRY



CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	22,7%
Obbligazioni Corporate	77,3%
Duration	1,82
Rating	BBB

MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
41,5%	26,9%	23,7%	3,1%	4,7%

DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
47,5%	27,7%	18,6%	4,8%	1,4%

EQUITY

AXA SA	1,1%
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	0,8%
VOLKSWAGEN AG-PREF	0,7%
CREDIT AGRICOLE SA	0,7%
UNILEVER NV-CVA	0,7%
TOTAL SA	0,7%
MERCK KGAA	0,7%
PUMA SE	0,6%
ORANGE	0,6%
VONOVIA SE	0,6%

BOND

CCTS 0 11/15/19	5,13%
KAZNMH 3.255 05/22/19	4,61%
BTPS 2 1/2 05/01/19	4,55%
ICTZ 0 05/30/19	4,49%
HSHN 3 08/26/19	3,75%
TEVA 0 3/8 07/25/20	2,93%
BACRED 0 5/8 09/27/22	2,85%
CLNXSM 3 1/8 07/27/22	2,57%
IGDIM 2 1/2 05/31/21	2,44%
CDEP 0 03/09/23	2,31%