

E' un fondo flessibile che attua una strategia long/short con una esposizione variabile ai mercati azionari di riferimento. Il fondo investe in azioni selezionate nelle tre aree geografiche più rilevanti (Europa, USA e Giappone) neutralizzando in parte il rischio mercato vendendo contratti futures su indici azionari. La strategia del fondo è di investire in quote di aziende sottovalutate, individuate secondo un rigoroso processo di selezione, con il fine di ottenere da ciascuna esposizione un rendimento adeguato. E' rivolto ai risparmiatori che perseguono un rendimento assoluto poco correlato all'andamento dei mercati azionari.

INFORMAZIONI GENERALI

SCHEDA

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di inizio operatività	19/07/2007
ISIN (classe A)	IT0004245574
ISIN (classe B)	IT0004353444
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	7,451
Nav Classe B	7,994
AuM	€ 76.355.887

Classe	Data Inizio	2022 YTD	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
A	19/07/2007	-8,02%	1,15%	18,27%	5,88%	-7,38%	-0,32%	2,44%	6,52%	5,08%	15,30%
B	07/04/2008	-7,74%	1,70%	19,06%	6,46%	-6,87%	0,15%	2,91%	7,00%	5,60%	15,70%

Classe	lug-22	giu-22	mag-22	apr-22	mar-22	feb-22	gen-22	dic-21	nov-21	ott-21	set-21
A	-0,25%	-4,18%	0,45%	-0,21%	0,84%	-2,99%	-1,86%	1,45%	-2,41%	-0,29%	-2,45%
B	-0,22%	-4,14%	0,51%	-0,16%	0,88%	-2,95%	-1,82%	1,50%	-2,36%	-0,25%	-2,41%

PERFORMANCE



*Il fondo è gestito dall'attuale team dal 2012

RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	8,34%	-1,18	14,01%	-1,92%

(*) 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	83,0%	-36,6%	46,5%
Obbligazioni	10,5%	13,1%	23,6%
Liquidità	6,2%	0,0%	6,2%
Altro	0,2%	0,0%	0,2%

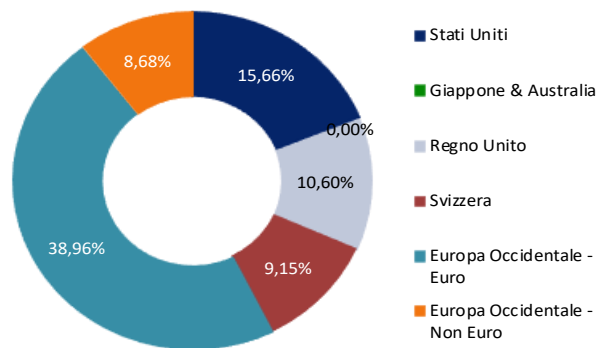
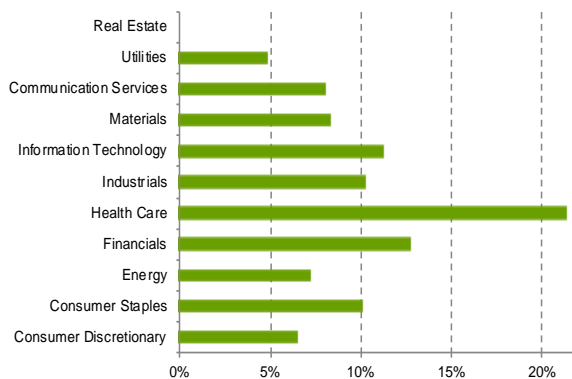
	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	15,7%	-5,0%	10,6%
JPY	0,0%	5,3%	5,3%
GBP	10,6%	-10,6%	0,0%
CHF	9,1%	-8,4%	0,8%
EUR	55,9%	-6,7%	49,2%
Nord EU	8,7%	-9,6%	-1,0%
Altro	0,0%	35,1%	35,1%

INDUSTRY

INDUSTRY	%
Consumer Discretionary	6,4%
Consumer Staples	10,0%
Energy	7,1%
Financials	12,7%
Health Care	21,3%
Industrials	10,2%
Information Technology	11,2%
Materials	8,2%
Communication Services	8,0%
Utilities	4,8%
Real Estate	0,0%

COUNTRY

COUNTRY	%
Stati Uniti	15,66%
Giappone & Australia	0,00%
Regno Unito	10,60%
Svizzera	9,15%
Europa Occidentale - Euro	38,96%
Europa Occidentale - Non Euro	8,68%



EQUITY

Company	Percentage
SANOFI	2,8%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,8%
ASTRAZENECA PLC	2,8%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	2,7%
TOTALENERGIES SE	2,5%
NORWAY ROYAL SALMON ASA	2,3%
ALPHABET INC-CL A	2,2%
SHELL PLC	2,2%
NESTLE SA-REG	2,1%
MERCK KGAA	1,8%

BOND

Bond	Percentage
CCTS Float 12/15/22	10,5%