

È 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. È 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
Depositorio	State Street Bank International GmbH Succursale Italia
Società di Gestione	Soprarno SGR S.p.A.

RATING DEL FONDO

CFS Rating


Marchio Funds People tra i migliori fondi

PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO

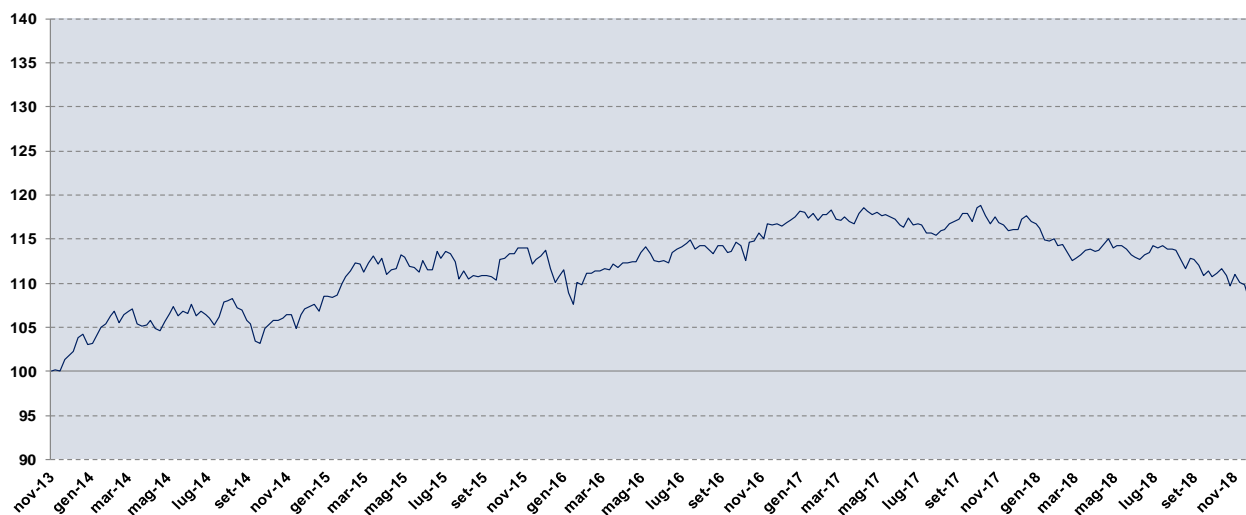
NAV

Nav Classe A	6,396
Nav Classe B	6,722
AuM	€ 71.450.041

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
A	19/07/2007	-7,38%	-0,32%	2,44%	6,52%	5,08%	15,30%	-2,06%	-1,69%	4,33%	10,00%
B	07/04/2008	-6,87%	0,15%	2,91%	7,00%	5,60%	15,70%	-1,51%	-1,36%	4,79%	10,50%

Classe	dic-18	nov-18	ott-18	set-18	ago-18	lug-18	giu-18	mag-18	apr-18	mar-18	feb-18
A	-2,90%	-0,23%	-1,27%	-0,92%	-0,92%	1,46%	-0,99%	0,38%	0,64%	-1,32%	-1,63%
B	-2,86%	-0,19%	-1,21%	-0,88%	-0,88%	1,51%	-0,94%	0,42%	0,70%	-1,28%	-1,59%



*Il fondo è gestito dall'attuale team dal 2012

RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	4,16%	-1,772	8,70%	-0,97%

(*) 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	88,8%	-62,0%	26,8%
Obbligazioni	7,2%	0,0%	7,2%
Liquidità	2,5%	0,0%	2,5%
Altro	1,5%	0,0%	1,5%

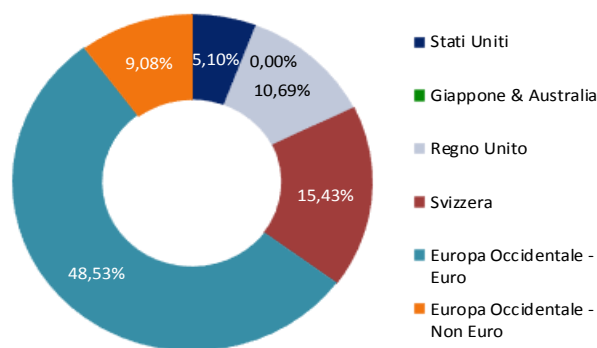
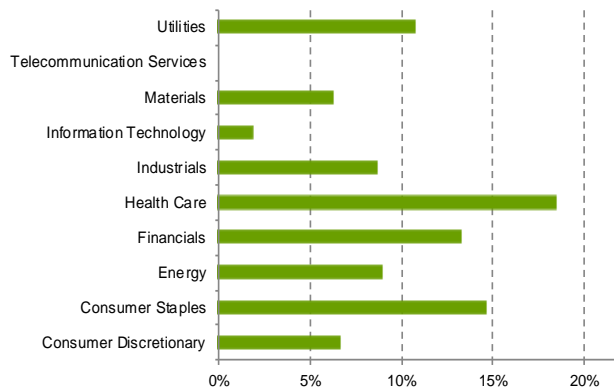
	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	5,1%	-2,6%	2,5%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	10,7%	-10,7%	0,0%
CHF	15,4%	10,3%	25,8%
EUR	59,7%	12,6%	72,3%
Nord EU	9,1%	-9,7%	-0,6%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

INDUSTRY

Consumer Discretionary	6,6%
Consumer Staples	14,7%
Energy	8,9%
Financials	13,3%
Health Care	18,5%
Industrials	8,7%
Information Technology	1,8%
Materials	6,2%
Telecommunication Services	0,0%
Utilities	10,8%

COUNTRY

Stati Uniti	5,10%
Giappone & Australia	0,00%
Regno Unito	10,69%
Svizzera	15,43%
Europa Occidentale - Euro	48,53%
Europa Occidentale - Non Euro	9,08%



EQUITY

ORSTED A/S	2,5%
TOTAL SA	2,3%
STRAUMANN HOLDING AG-REG	2,1%
NOVARTIS AG-REG	2,1%
MERCK KGAA	2,0%
LONZA GROUP AG-REG	2,0%
AIR LIQUIDE SA	1,9%
VONOVIA SE	1,9%
NORWAY ROYAL SALMON ASA	1,9%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,9%

BOND

BTPS 4 1/2 03/01/19	7,2%
---------------------	------