

È un fondo flessibile bilanciato internazionale che rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) (CLASSE P). Il fondo investe in azioni selezionate dell'Unione Europea e degli stati operanti nello spazio economico europeo (Islanda, Norvegia, Liechtenstein).

Le azioni nelle quali il fondo investe sono quelle più sottovalutate secondo un rigoroso processo di selezione, con l'obiettivo di ottenere da ciascun investimento un rendimento adeguato oltre alle azioni non appartenenti ai principali indici europei (tipicamente Small/Mid cap). È rivolto agli investitori 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)	IT0004245509
ISIN (classe B)	IT0004353386
ISIN (classe P) dal 01/08/17	IT0005273047
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



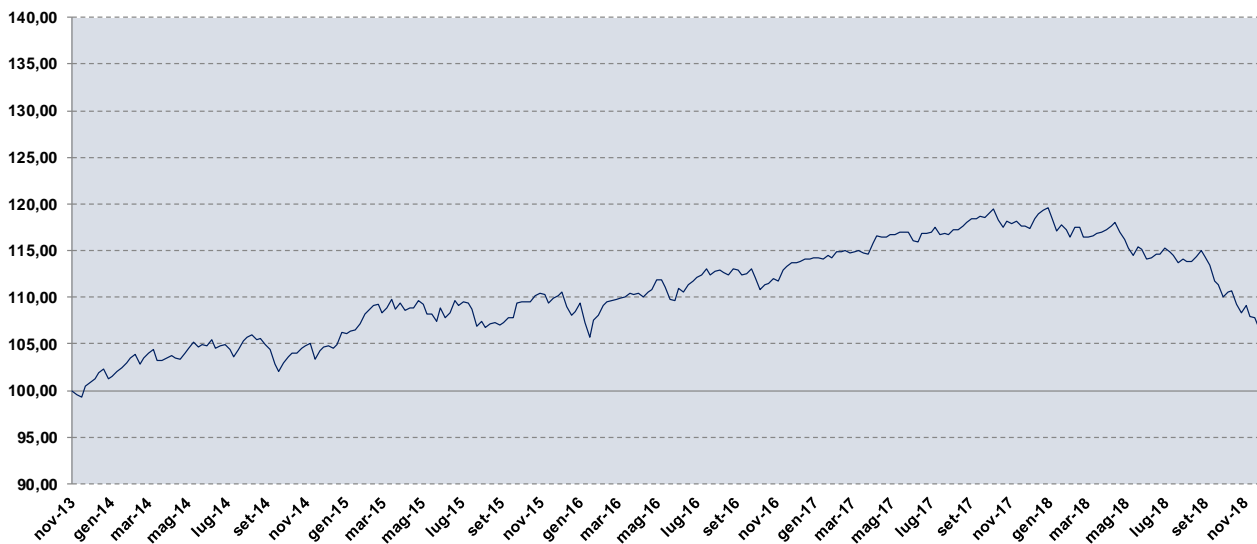
NAV

Nav Classe A	6,403
Nav Classe B	6,933
Nav Classe P	4,544
AuM	€ 46.575.514

Classe	Data Inizio	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
A	19/07/2007	-9,24%	3,25%	2,89%	5,77%	3,61%	12,50%	-2,87%	5,12%	4,31%	5,71%
B	07/04/2008	-9,13%	6,83%	3,52%	6,63%	4,41%	13,10%	-2,33%	5,67%	4,84%	5,43%
P	01/08/2017	-9,43%	2,60%	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	-2,18%	-1,18%	-3,34%	0,44%	-1,54%	1,09%	-0,44%	-2,34%	0,74%	-0,62%	-1,48%
B	-2,13%	-1,14%	-3,29%	0,50%	-1,51%	1,15%	-0,38%	-2,30%	0,81%	-0,58%	-1,53%
P	-2,17%	-1,19%	-3,35%	0,45%	-1,55%	1,09%	-0,43%	-2,36%	0,77%	-0,64%	-1,50%

PERFORMANCE



*Il fondo è gestito dall'attuale team dal 2012

RISCHIO

Volatilità Indice di Sharpe Maximum Drawdown VaR99% 1 mese

FONDO	4,17%	-2,399	11,35%	-2,81%
-------	-------	--------	--------	--------

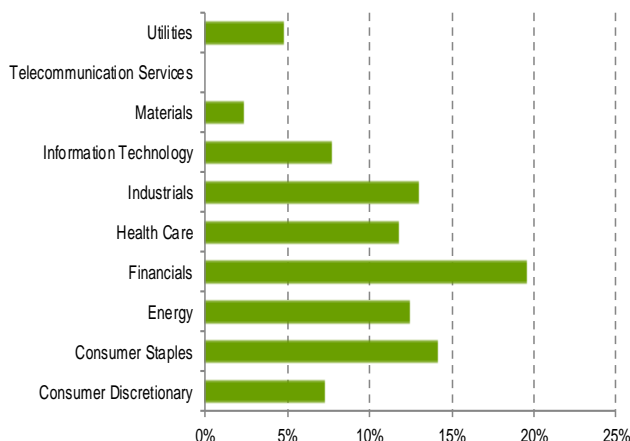
(*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(**) 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.

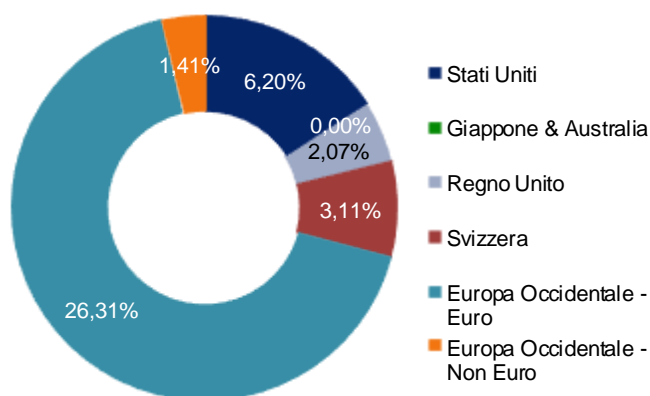
	%Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	39,1%	-8,8%	30,3%
Obbligazioni	59,8%	0,0%	59,8%
Liquidità	1,1%	0,0%	1,1%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	6,2%	-1,4%	4,8%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	2,1%	-1,2%	0,9%
CHF	3,1%	-0,8%	2,4%
EUR	87,2%	3,3%	90,6%
Nord EU	1,4%	0,0%	1,4%

INDUSTRY



COUNTRY



CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	2,4%
Obbligazioni Corporate	97,6%
Duration	2,02
Rating	BBB

MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
15,0%	41,2%	32,1%	7,9%	3,6%

DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
28,4%	42,8%	23,6%	5,2%	0,0%

EQUITY

ENI SPA	2,2%
INTESA SANPAOLO	2,0%
AUTOGRILL SPA	1,3%
REPLY SPA	1,2%
INTERPUMP GROUP SPA	1,1%
ENEL SPA	1,1%
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,1%
UBI BANCA SPA	1,1%
ALPHABET INC-CL A	1,0%
DIA.SORIN SPA	1,0%

BOND

ICCREA 1 7/8 11/25/19	3,23%
BAMIIM 3 1/2 03/14/19	2,22%
MONTE 0 3/4 01/25/20	2,15%
ISPIM 0 1/2 02/03/20	2,15%
BANCSS 1 3/4 10/13/20	2,14%
BACRED 0 5/8 09/27/22	2,04%
ESSLNG 0 7/8 10/25/23	1,91%
ISPIM 5.15 07/16/20	1,86%
POSIM 2 7/8 05/30/19	1,76%
IGIM 0 1/2 01/19/22	1,71%

