

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



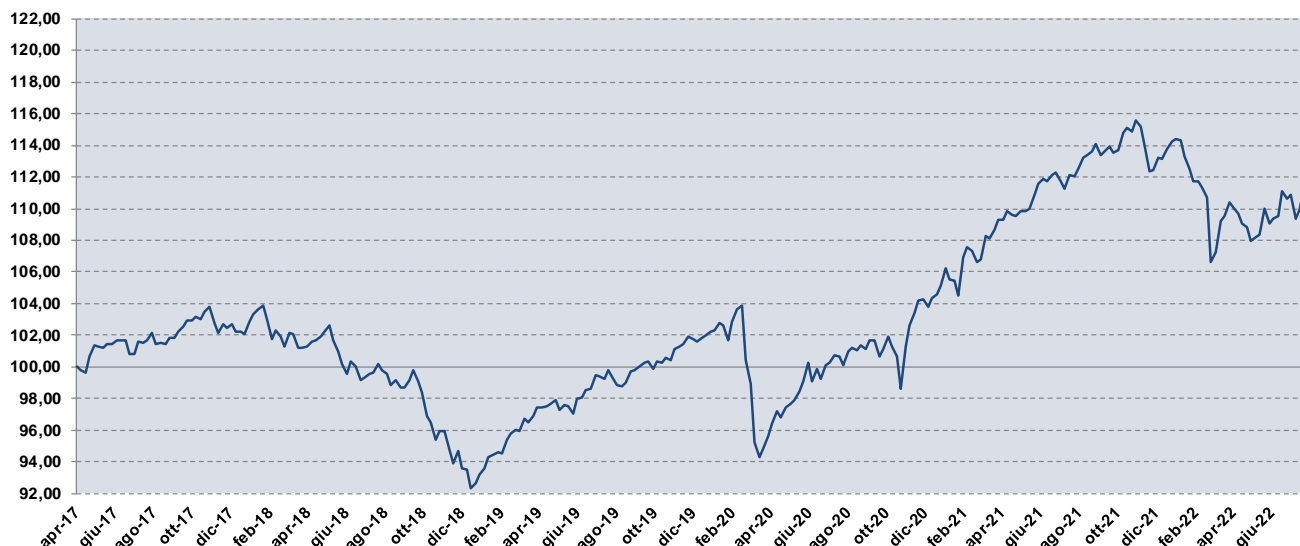
NAV

Nav Classe A	7,273
Nav Classe B	8,014
Nav Classe P	5,155
AuM	€ 28.955.163

Classe	Data Inizio	2022 YTD	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
A	19/07/2007	-7,93%	8,70%	3,05%	10,14%	-9,24%	3,25%	2,89%	5,77%	3,61%	12,50%
B	07/04/2008	-7,62%	9,20%	3,67%	10,53%	-9,13%	6,83%	3,52%	6,63%	4,41%	13,10%
P	01/08/2017	-7,91%	8,74%	3,06%	9,93%	-9,43%	2,60%	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	1,03%	-5,19%	0,92%	-1,22%	-0,22%	-2,33%	-1,05%	1,79%	-2,29%	1,31%	-0,41%
B	1,06%	-5,13%	0,95%	-1,18%	-0,17%	-2,28%	-0,99%	1,84%	-2,23%	1,35%	-0,37%
P	1,02%	-5,18%	0,94%	-1,24%	-0,22%	-2,33%	-1,04%	1,76%	-2,24%	1,30%	-0,38%

PERFORMANCE



*Il fondo è gestito dall'attuale team dal 2012

RISCHIO

Volatilità Indice di Sharpe Maximum Drawdown VaR99% 1 mese

FONDO	7,36%	-0,95	11,34%	-5,24%
-------	-------	-------	--------	--------

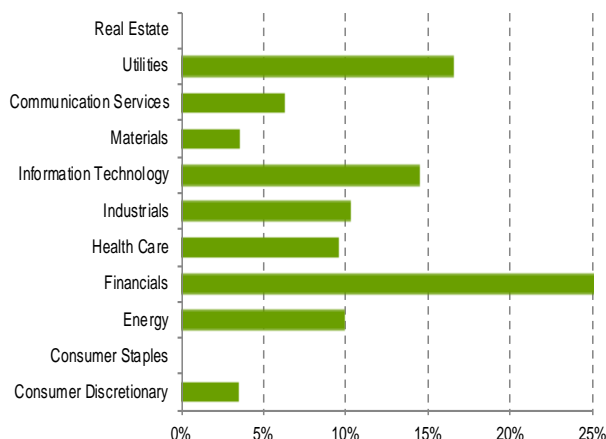
(*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(**) 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.

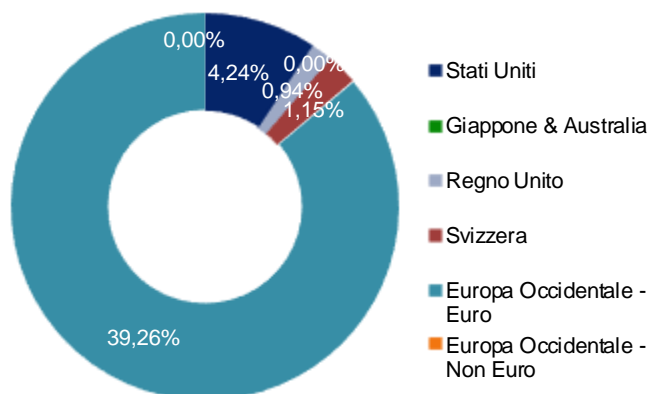
	%Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	45,6%	-13,1%	32,5%
Obbligazioni	52,0%	4,3%	56,4%
Liquidità	2,4%	0,0%	2,4%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	4,2%	0,3%	4,6%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,9%	-0,9%	0,1%
CHF	1,1%	-1,0%	0,1%
EUR	93,7%	1,0%	94,7%
Nord EU	0,0%	0,5%	0,5%

INDUSTRY



COUNTRY



CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	6,7%
Obbligazioni Corporate	93,3%
Duration	2,19
Rating	BBB

MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
18,6%	47,8%	22,3%	11,3%	0,0%

DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
21,2%	51,0%	24,3%	3,5%	0,0%

EQUITY

ENI SPA	3,4%
ENEL SPA	3,1%
INTESA SANPAOLO	3,0%
A SSICURAZIONI GENERALI	1,6%
POSTE ITALIANE SPA	1,4%
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	1,3%
BNP PARIBAS	1,1%
CREDITO EMILIANO SPA	1,1%
ERG SPA	1,1%
EVISO SPA	1,0%

BOND

ESSLING 0 7/8 10/25/23	3,10%
NEXIIM 1 3/4 10/31/24	3,01%
ANSALD 2 3/4 05/31/24	2,36%
IVSIM 3 10/18/26	2,02%
IFIM 1 3/4 06/25/24	2,01%
ASSGEN 4 1/8 05/04/26	1,79%
CARRAR 3 3/4 09/25/26	1,76%
ICCREA 1 1/2 10/11/22	1,75%
CDEP Float 03/09/23	1,74%
CDEP 1 1/2 04/09/25	1,73%

