

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

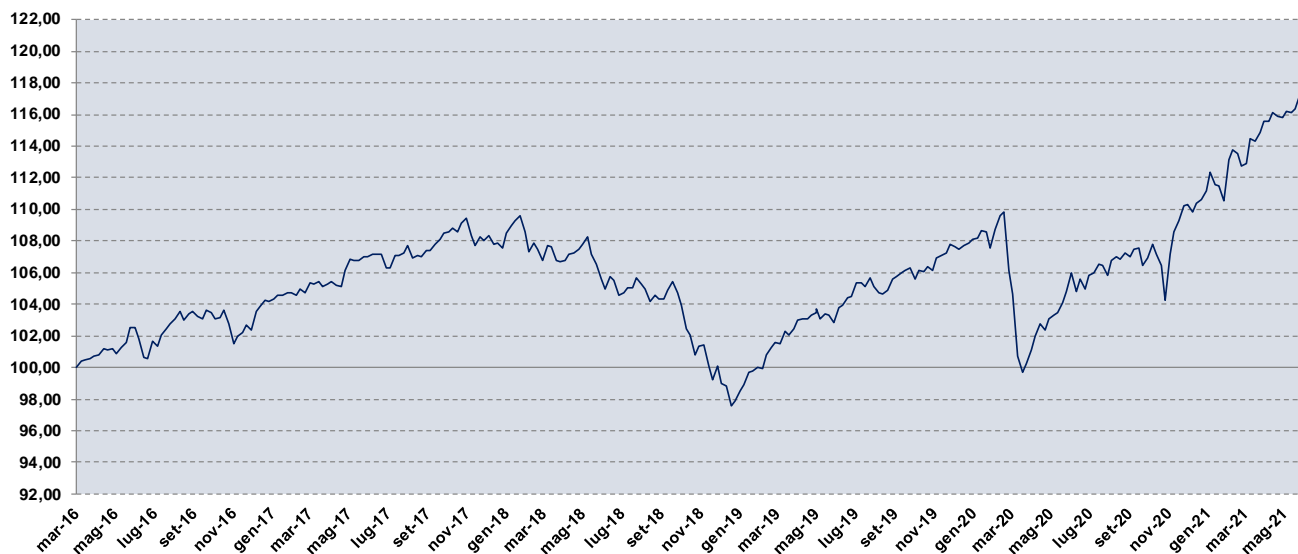
NAV

Nav Classe A	7,675
Nav Classe B	8,401
Nav Classe P	5,435
AuM	€ 32.531.343

Classe	Data Inizio	2021 YTD	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
A	19/07/2007	5,61%	3,05%	10,14%	-9,24%	3,25%	2,89%	5,77%	3,61%	12,50%	-2,87%
B	07/04/2008	5,75%	3,67%	10,53%	-9,13%	6,83%	3,52%	6,63%	4,41%	13,10%	-2,33%
P	01/08/2017	5,57%	3,06%	9,93%	-9,43%	2,60%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Classe	mag-21	apr-21	mar-21	feb-21	gen-21	dic-20	nov-20	ott-20	set-20	ago-20	lug-20
A	1,35%	0,45%	2,28%	1,98%	-0,54%	1,13%	5,43%	-2,66%	0,00%	1,18%	0,61%
B	1,39%	0,44%	2,32%	2,00%	-0,49%	1,17%	5,50%	-2,62%	0,05%	1,23%	0,67%
P	1,36%	0,43%	2,28%	1,95%	-0,54%	1,14%	5,43%	-2,66%	0,00%	1,18%	0,62%

PERFORMANCE



*Il fondo è gestito dall'attuale team dal 2012

RISCHIO

Volatilità Indice di Sharpe Maximum Drawdown VaR99% 1 mese

FONDO	4,95%	2,414	3,82%	-4,54%
-------	-------	-------	-------	--------

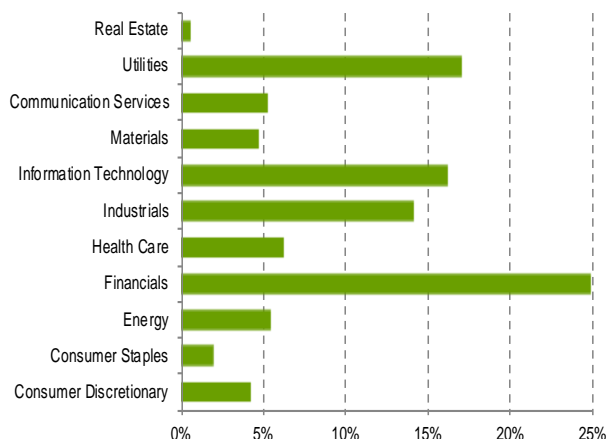
(*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(**) 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.

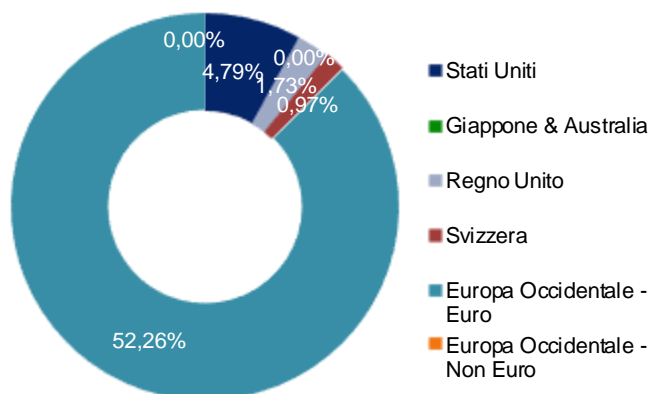
	%Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	59,7%	-18,5%	41,3%
Obbligazioni	39,1%	0,0%	39,1%
Liquidità	1,1%	0,0%	1,1%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	4,8%	0,0%	4,8%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	1,7%	-0,8%	0,9%
CHF	1,0%	-1,0%	-0,1%
EUR	92,5%	0,4%	92,9%
Nord EU	0,0%	1,5%	1,5%

INDUSTRY



COUNTRY



CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	12,1%
Obbligazioni Corporate	87,9%
Duration	2,63
Rating	BBB

MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
13,8%	33,0%	26,3%	25,3%	1,6%

DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
15,8%	48,4%	26,9%	8,9%	0,0%

EQUITY

INTESA SANPAOLO	6,1%
ENEL SPA	4,2%
ENI SPA	2,5%
A ASSICURAZIONI GENERALI	2,3%
POSTE ITALIANE SPA	2,1%
NEXI SPA	2,0%
PRYSMIAN SPA	1,6%
ILLIMITY BANK SPA	1,5%
EVISO SPA	1,4%
REPLY SPA	1,4%

BOND

ESSLING 0 7/8 10/25/23	2,83%
ANSALD 2 3/4 05/31/24	2,20%
IFIM 1 3/4 06/25/24	1,90%
IPGIM 5 7/8 12/15/25	1,71%
SPMIM 3 3/8 07/15/26	1,63%
CDEP 1 1/2 04/09/25	1,62%
IFIM 4 1/2 10/17/27	1,60%
ICCREA 1 1/2 10/11/22	1,58%
CDPRTI 1 7/8 05/29/22	1,57%
CDEP Float 03/09/23	1,56%

