

È un fondo flessibile internazionale con la finalità di ottenere un rendimento prossimo all'inflazione aumentata di 2% su un orizzonte temporale di 5 anni e con un rischio medio di portafoglio (VaR mensile inferiore al 3.5%). Il fondo può partecipare ai mercati in maniera ampiamente discrezionale e si avvale di una costante struttura di copertura dal rischio di significative oscillazioni al ribasso (Strategie attuate mediante al ricorso a opzioni Put). Il fondo può investire in qualsiasi area geografica e diversificare tra azioni, obbligazioni e marginalmente materie prime. Il portafoglio è ampiamente diversificato.

INFORMAZIONI GENERALI

SCHEDA

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di inizio operatività	11/10/2018
ISIN (classe A)	IT0005345126
ISIN (classe B)	IT0005358509
Valuta	EUR
Valorizzazione del NAV	Giornaliera
Depositario	State Street Bank International GmbH Succursale Italia
Società di Gestione	Soprarno SGR S.p.A.

PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO

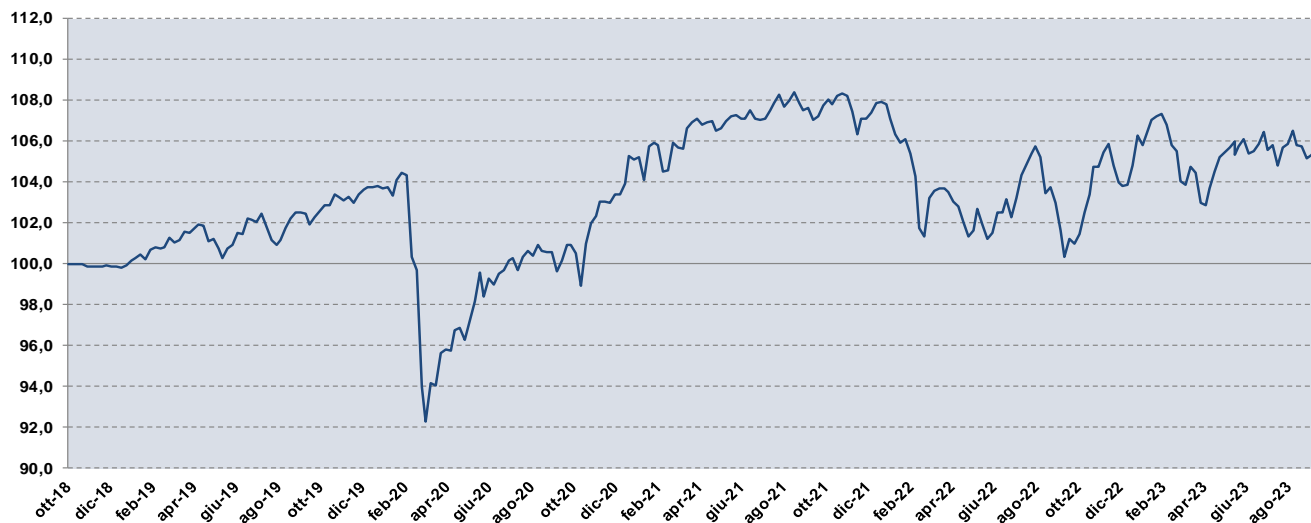
NAV

Nav Classe A	5,090
Nav Classe B	5,053
AuM	€ 12.846.368

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2023 YTD	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A	11/10/2018	1,33%	-6,88%	4,79%	1,33%	3,73%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
B	30/04/2019	1,40%	-6,86%	4,92%	1,46%	1,55%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Classe	set-23	ago-23	lug-23	giu-23	mag-23	apr-23	mar-23	feb-23	gen-23	dic-22	nov-22
A	-0,86%	-0,83%	0,98%	0,35%	-0,51%	1,36%	-1,19%	-0,39%	2,47%	-1,66%	2,41%
B	-0,82%	-0,82%	0,98%	0,36%	-0,47%	1,35%	-1,18%	-0,37%	2,43%	-1,66%	2,41%



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	3,98%	0,66	2,94%	-3,80%

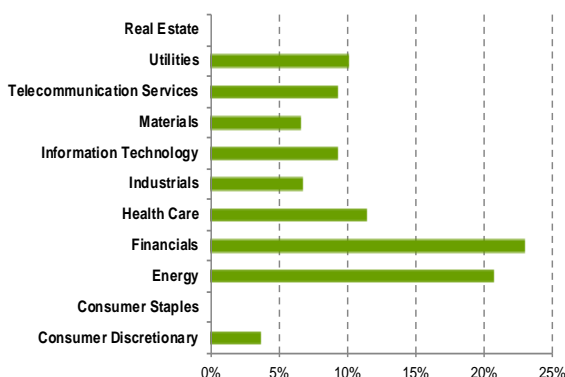
(*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(**) 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.

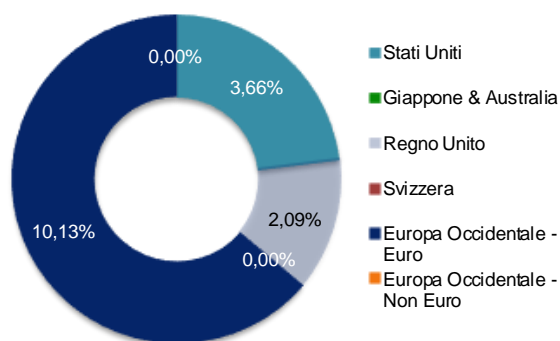
	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	15,9%	0,0%	15,9%
Obbligazioni	41,7%	0,0%	41,7%
Liquidità	2,0%	0,0%	2,0%
Altro	40,4%	0,0%	40,4%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	3,7%	0,1%	3,8%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	2,1%	1,2%	3,3%
CHF	0,0%	0,0%	0,0%
EUR	94,3%	-1,3%	92,9%
Nord EU	0,0%	0,0%	0,0%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

INDUSTRY



COUNTRY



CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	38,7%
Obbligazioni Corporate	48,1%
Duration	2,67
Rating	BBB-

MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
34,5%	39,9%	6,7%	6,5%	12,4%

DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
45,9%	29,2%	6,5%	6,3%	12,1%

EQUITY

BP PLC	2,1%
ALPHABET INC-CL A	1,5%
SAP SE	1,5%
BNP PARIBAS	1,4%
JPMORGAN CHASE & CO	1,4%
TOTALENERGIES SE	1,2%
SIEMENS AG-REG	1,0%
AIR LIQUIDE SA	1,0%
ASTRAZENECA PLC	1,0%
ENGIE	0,9%

BOND

PEMEX 3 3/4 02/21/24	3,93%
BTPS 3.4 03/28/25	3,93%
F 3.021 03/06/24	3,92%
BTPS 2 1/2 12/01/32	3,38%
CCTS Float 09/15/25	3,13%
BTPS 1.35 04/01/30	2,64%
BTPS 1 3/4 05/30/24	2,31%
DB 2 3/4 02/17/25	2,31%
ENAPHO 1.659 04/26/24	2,31%
ETLFP 2 10/02/25	2,17%

