

È un fondo flessibile internazionale che attua una strategia attiva di investimento con utilizzo di strumenti di investimento diversificati. Il fondo investe in maniera bilanciata tra investimenti in azioni selezionate nelle tre aree geografiche principali (Europa, USA e Giappone), con un investimento massimo in azioni pari al 20%; utilizzo di strumenti derivati al fine di ottimizzare la gestione del fondo. La componente obbligazionaria è ampiamente diversificata. La SGR per ottimizzare la gestione si avvarrà della consulenza per l'attività di investimento sui titoli e sugli altri strumenti finanziari di Banca Ifigest S.p.A.

INFORMAZIONI GENERALI

### SCHEDA

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di inizio operatività	13/04/2015
ISIN (classe A)	IT0004245574
ISIN (classe B)	IT0004353444
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

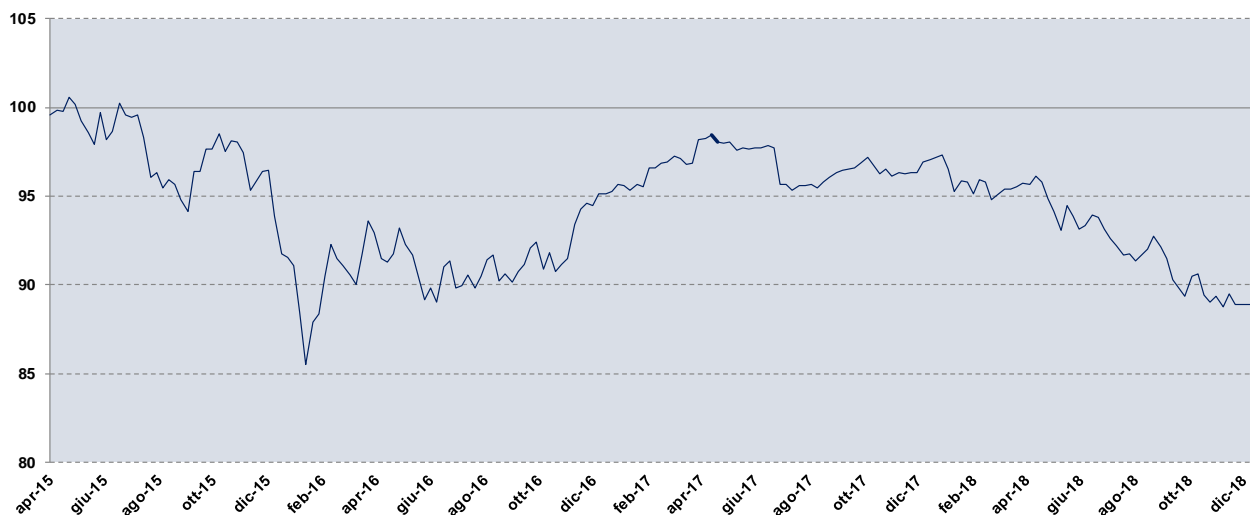
Nav Classe A	4,338
Nav Classe B	4,591
AuM	€ 6.926.660

Classe	Data Inizio	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
A	13/04/2015	-8,48%	4,34%	-0,24%	-3,76%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
B	13/04/2015	-8,01%	7,23%	1,13%	-2,86%	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	-0,48%	-0,73%	-2,29%	0,83%	-2,17%	-0,07%	-0,42%	-2,20%	0,56%	-0,87%	-1,57%
B	-0,43%	-0,69%	-2,27%	0,85%	-2,12%	0,04%	-0,39%	-2,17%	0,59%	-0,83%	-1,53%

PERFORMANCE



• Il fondo è gestito dall'attuale team dalla partenza

\*\* IL FONDO HA STACCATO UNA CEDOLA NEL MESE DI FEBBRAIO PARI AL 3,75%

RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Draw down	VaR99% 1 mese
FONDO	4,57%	-1,91	9,94%	-2,47%

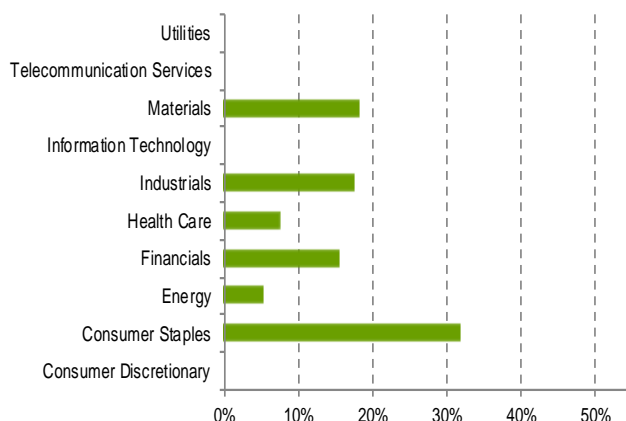
(\*) La Downside TEV indica la volatilità delle differenze negative tra i rendimenti giornalieri del fondo e quelli del benchmark. Preso in considerazione insieme alla TEV è possibile capire se gli scostamenti tra rendimenti sono di carattere positivo o negativo. In questo caso sono positivi.

(\*\*) Il Relative VaR è esattamente il VaR<sub>99%</sub> 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.

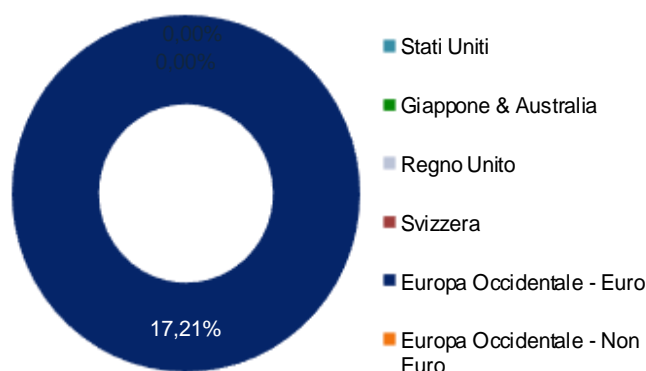
	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	17,2%	0,0%	17,2%
Obbligazioni	83,2%	0,0%	83,2%
Liquidità	-0,4%	0,0%	-0,4%

	% Divisa	% Copertura	% Netta
USD	0,0%	0,0%	0,0%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,0%	0,0%	0,0%
CHF	0,0%	0,0%	0,0%
EUR	17,2%	80,1%	97,3%
Nord EU	0,0%	2,7%	2,7%

## INDUSTRY



## COUNTRY



## CARATTERISTICHE

Obbligazioni Governative	32,7%
Obbligazioni Corporate	67,3%
Duration	2,33
Rating	BBB

## MATURITY DISTRIBUTION

1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
19,0%	11,4%	36,6%	10,8%	22,0%

## DURATION DISTRIBUTION

1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
43,2%	21,3%	17,8%	9,2%	8,5%

## EQUITY

COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	1,0%
ESSITY AKTIEBOLAG-B	1,4%
RIO TINTO PLC	1,2%
GLENCORE PLC	1,2%
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	1,0%
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	0,9%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	0,8%
#N/D	#N/D
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	0,8%
NOVARTIS AG-REG	0,8%

## BOND

CCTS 0 12/15/22	8,44%
CCTS 0 07/15/23	5,54%
FCAIM 6 3/4 10/14/19	4,62%
BAMIM 3 1/2 03/14/19	4,48%
CCTS 0 12/15/20	4,33%
CCTS 0 10/15/24	4,12%
UCGIM 4 3/8 01/03/27	3,02%
RABOBK 5 1/2 PERP	2,97%
KAZNMH 3.255 05/22/19	2,97%
ICCREA 1 1/2 02/21/20	2,92%