



soprarno

Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo.

Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare i sottoscrittori a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi.

Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SOPRARNO TOTAL RETURN FOCUS ASIA

Classe A - ISIN portatore: IT0005455230

Categoria Assogestioni: Flessibile

Gestito da Soprarno SGR S.p.A., appartenente al gruppo bancario Banca Ifigest.

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi: È un Fondo di tipo flessibile internazionale che adotta una politica di investimento basata su una durata predefinita pari a cinque anni. Il fondo ha la finalità di incrementare il capitale investito in un orizzonte temporale di cinque anni (ciclo di investimento).

In base alle finalità del Fondo, non è possibile individuare un benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato dal Fondo, è stata individuata una misura di rischio alternativa: Value at Risk (VaR), orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%, valore pari a -4.5%.

Politica di investimento

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e/o monetaria.

È ammesso l'investimento in:

- Fino al 80% del totale delle attività in titoli obbligazionari.
- Fino al 20% del totale delle attività in titoli obbligazionari con rating inferiore a investment grade, con limite minimo BB- o equivalente. Nell'ambito del 20% potranno essere acquistati titoli obbligazionari senza rating di emittenti appartenenti all'Unione Europea considerati di rating equivalente a BB- dalla politica creditizia di Soprarno SGR.
- Fino al 45% dell'esposizione netta, del totale delle attività del portafoglio, in titoli azionari.
- Fino al 100% del totale delle attività in OICR aperti nei limiti e alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza, con un limite al 30% per gli OICR collegati e al 50% per gli OICR gestiti o commercializzati dal soggetto incaricato del collocamento del Fondo o società appartenenti al medesimo gruppo societario del soggetto incaricato del collocamento. La somma dei titoli azionari e degli OICR azionari non potrà eccedere il 45% dell'esposizione netta azionaria.
- Fino al 50% del totale delle attività in OICR che investono nei Paesi Emergenti.

Gli investimenti saranno prevalentemente o principalmente denominati in valute rappresentative dei Paesi OCSE.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).

La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è indicativamente compresa tra 1 e 1,20. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del Fondo.

Successivamente al termine del periodo minimo raccomandato per l'investimento, stabilito al 20 dicembre 2026, le quote del Fondo saranno oggetto di fusione per incorporazione nelle quote di Classe A del fondo "Soprarno Relative Value" o in altro Fondo gestito dalla SGR, caratterizzato da un analogo profilo di rischio/rendimento (così come identificato nella documentazione d'offerta), nel rispetto della disciplina vigente in materia di operazioni di fusione tra fondi.

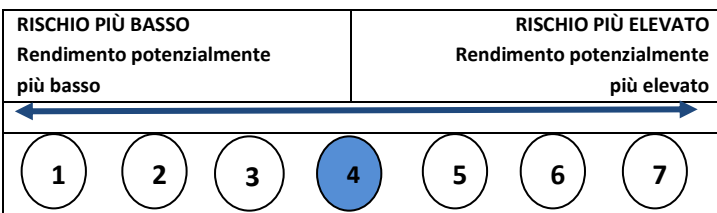
Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Proventi: il Fondo è del tipo a capitalizzazione dei proventi.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale prima di un periodo di 5 anni di investimento.

Profilo di rischio e di rendimento

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.



Il Fondo è stato classificato nella categoria 4, sulla base dei risultati passati del portafoglio modello in termini di variabilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

- **Rischio di credito:** il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.
- **Rischio di liquidità:** il Fondo investe in mercati che possono essere caratterizzati da una riduzione della liquidità. Tali condizioni di mercato possono incidere sui prezzi ai quali il gestore può aprire o liquidare posizioni.
- **Rischio di controparte:** il Fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati OTC.
- **Rischio connesso all'investimento in strumenti finanziari derivati:** il rischio che le strategie complesse realizzate tramite l'utilizzo di strumenti derivati possano provocare sostanziali perdite.

Per ulteriori informazioni sui rischi si rimanda al Prospetto.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Non previste
Spese di rimborso	
Periodo di riferimento ¹	Commissione di rimborso ²
Periodo di collocamento	non prevista
Nel corso del primo anno	3,00%
Nel corso del secondo anno	2,40%
Nel corso del terzo anno	1,80%
Nel corso del quarto anno	1,20%
Nel corso del quinto anno	0,60%
¹ Dal termine del periodo di collocamento	
² Percentuale massima applicata	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,65% p.a.
<i>di cui commissioni di gestione 1,00% p.a.</i>	
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (performance):	
Il Fondo è di nuova istituzione, pertanto il dato non è disponibile. La commissione di performance, pari al 15% della overperformance, è dovuta esclusivamente quando la variazione percentuale del valore della quota sia superiore alla variazione del Parametro di Riferimento (Eurostat Eurozone Ex Tobacco Unrevised Series NSA), nel medesimo arco temporale e la relativa differenza sia superiore a quella mai registrata dall'inizio di operatività del Fondo. Ai fini del calcolo della commissione di rendimento, si considera il valore complessivo netto del Fondo, al netto di tutti i costi, ad eccezione, della commissione di rendimento. La SGR preleva la provvigione di incentivo dalle disponibilità liquide del Fondo il primo giorno lavorativo del mese solare successivo.	

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di rimborso, indicate, integralmente riconosciute al Fondo rappresentano la percentuale massima. La percentuale applicata decresce quotidianamente in funzione del periodo di permanenza nel Fondo: dal 21/01/2027 le spese di rimborso saranno pari a zero. L'aliquota è applicata sull'importo risultante dal numero di quote oggetto del rimborso per il valore unitario iniziale della quota del Fondo (pari a 5 Euro).

I periodi indicati in tabella si riferiscono al giorno di ricezione della richiesta di rimborso da parte della SGR. È prevista l'applicazione di diritti fissi il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

Per maggiori informazioni circa l'importo effettivo dei diritti fissi si invita a rivolgersi al proprio consulente finanziario o ai distributori. Tenuto conto che il fondo è di nuova istituzione, la misura indicata relativa alle spese correnti su base annua è stata stimata sulla base del totale delle spese annue previste a regime. Il valore delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude le commissioni legate al rendimento e i costi di transazione del portafoglio (eccetto il caso in cui il Fondo paghi un costo di sottoscrizione/rimborso per l'acquisto o la vendita di quote di altri organismi di investimento collettivo).

Le spese correnti includono la commissione di collocamento, pari a 3,00% applicata sull'importo risultante dal numero di quote in circolazione al termine del Periodo di Sottoscrizione per il valore unitario iniziale della quota del Fondo (pari a 5 Euro). Tale commissione è imputata al Fondo e prelevata in unica soluzione al termine del Periodo di Sottoscrizione ed è ammortizzata linearmente entro i 5 anni successivi a tale data mediante addebito giornaliero sul valore complessivo netto del Fondo.

Nel Periodo di Sottoscrizione la commissione di gestione è pari a 0,30% su base annua, successivamente è pari all'1,00% p.a. La commissione di rendimento viene applicata nel caso in cui il Fondo superi il Parametro di Riferimento.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. C) disponibile sul sito internet: www.sopranosgr.it

Risultati passati

Rendimento annuo del Fondo

Poiché il Fondo è di nuova istituzione, non sono disponibili i dati relativi ai risultati ottenuti nel passato.

Il Fondo è operativo dal 20 ottobre 2021

Informazioni pratiche

- Depositario: State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, con sede legale a Milano, Via Ferrante Aporti 10.
- Il Fondo può essere sottoscritto esclusivamente nel "Periodo di Sottoscrizione" compreso tra il 20 ottobre 2021 e il 20 gennaio 2022 (data di ricezione della sottoscrizione alla SGR). L'importo minimo di sottoscrizione è di Euro 500,00. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo potete consultare il Prospetto, il Regolamento di gestione, l'ultima Relazione annuale o la Relazione semestrale successiva, disponibili in lingua italiana, sul sito internet www.sopranosgr.it e presso i distributori. Potete richiedere tali documenti per iscritto a Soprarno SGR S.p.A., Via Fiume n. 11, 50123 Firenze, anche tramite fax indirizzato al numero 055 26333.398; provvederemo ad inviarveli gratuitamente. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente presso la nostra sede e presso la sede del Depositario. Per informazioni e chiarimenti potete rivolgervi direttamente alla Società chiamando il numero 055 26333.1.
- Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo (ad eccezione dei giorni di festività nazionale e/o di chiusura della Borsa nazionale), è pubblicato quotidianamente su "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet www.sopranosgr.it.
- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana, che può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'Investitore.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e degli altri benefici sono disponibili sul sito web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili gratuitamente su richiesta degli investitori.

Soparno SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Soprarno SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli Investitori qui riportate sono valide alla data del 20 ottobre 2021