



# 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 aiutarvi 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.

## SOPRARN VALORE EQUILIBRIO

**Classe A** - ISIN portatore: IT0005381998  
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 e sei mesi. Il fondo ha la finalità di incrementare il capitale investito in orizzonte temporale di cinque anni e sei mesi.

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 -5.5%.

#### 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 100% del totale delle attività in Titoli Obbligazionari, con un limite al 20% per gli investimenti in obbligazioni denominate in valuta diversa dall'Euro.
- Fino al 30% del totale delle attività in Titoli Obbligazionari sotto investment grade, con limite minimo di BB- (o equivalente) incluso, di cui massimo il 10% di titoli italiani senza rating.
- Fino al 60% del totale delle attività 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 50% per gli OICR collegati. La somma dei titoli azionari e degli OICR azionari non potrà eccedere il 60% del totale delle attività.
- Fino al 20% del totale delle attività in strumenti azionari e obbligazionari dei Paesi Emergenti
- Senza limiti, indipendentemente dal rating assegnato, in titoli emessi dallo Stato Italiano.

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.

La scadenza del ciclo di investimento del Fondo è stabilita al 15 giugno 2025. Entro i sei mesi successivi a tale data, il Fondo sarà oggetto di fusione per incorporazione nelle quote di classe A del fondo "Soprarno Inflazione Più", ovvero in altro Fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile rispetto a quella perseguita dal fondo "Soprarno Inflazione Più".

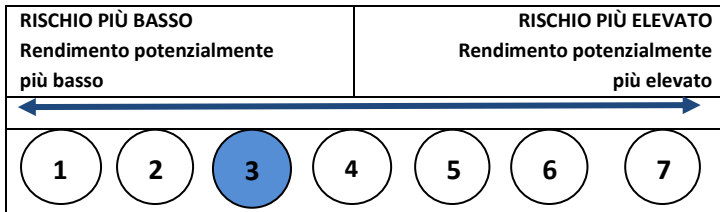
**Rimborso delle quote:** in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

**Proventi:** il Fondo è di tipo a distribuzione 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
<b>Spese di rimborso</b>	
Dal 16/12/2019 al 15/03/2020 3,00%	Dal 16/12/2022 al 15/03/2023 1,20%
Dal 16/03/2020 al 15/06/2020 2,85%	Dal 16/03/2023 al 15/06/2023 1,05%
Dal 16/06/2020 al 15/09/2020 2,70%	Dal 16/06/2023 al 15/09/2023 0,90%
Dal 06/09/2020 al 15/12/2020 2,55%	Dal 16/09/2023 al 15/12/2023 0,75%
Dal 16/12/2020 al 15/03/2021 2,40%	Dal 16/12/2023 al 15/03/2024 0,60%
Dal 16/03/2021 al 15/06/2021 2,25%	Dal 16/03/2024 al 15/06/2024 0,45%
Dal 16/06/2021 al 15/09/2021 2,10%	Dal 16/06/2024 al 15/09/2024 0,30%
Dal 16/09/2021 al 15/12/2021 1,95%	Dal 16/09/2024 al 15/12/2024 0,15%
Dal 16/12/2021 al 15/03/2022 1,80%	Dal 16/12/2024 al 15/06/2025 Non prevista
Dal 16/03/2022 al 15/06/2022 1,65%	
Dal 16/06/2022 al 15/09/2022 1,50%	
Dal 16/09/2022 al 15/12/2022 1,35%	
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale al momento del rimborso.	
<b>Spese prelevate dal Fondo in un anno</b>	
Spese correnti	1,53% p.a.
di cui commissioni di gestione 0,86% p.a.	
<b>Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche</b>	
<b>Commissioni legate al rendimento (performance):</b>	
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.	

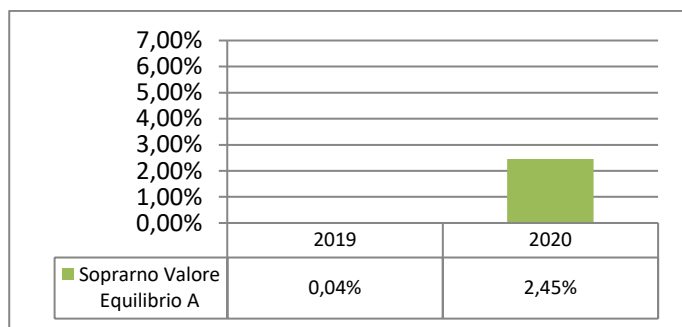
### Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

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 16/12/24 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). Le date indicate 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. Potete informarvi circa l'importo effettivo dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori. Tenuto conto che il fondo è stato istituito il 06 settembre 2019, la misura indicata delle 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. per i primi tre anni e pari al 1,20% per gli anni successivi. 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.soprarnosgr.it](http://www.soprarnosgr.it)

## Risultati passati

### Rendimento annuo del Fondo



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione nonché la tassazione a carico dell'investitore.

I dati di rendimento del Fondo includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento.

Il Fondo è operativo dal 16 settembre 2019.

I risultati realizzati sono stati calcolati in Euro.

## 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 16 settembre e il 15 dicembre 2019 (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.soprarnosgr.it](http://www.soprarnosgr.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.soprarnosgr.it](http://www.soprarnosgr.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.

Soprarno 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 parti del Prospetto del Fondo.

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 18 Febbraio 2021.