



### 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.

## SOPRARNO OBBLIGAZIONARIO INCREMENTO

**Classe A** - ISIN portatore: IT0005323826  
Categoria Assogestioni: Obbligazionario misto  
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 Obbligazionario misto che presenta un orizzonte temporale di investimento di 2 anni. Il fondo ha la finalità di incrementare il capitale di un rendimento superiore al tasso *risk free*.

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 -2%.

Politica di investimento

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e/o monetaria. Relativamente alla componente obbligazionaria è ammesso l'investimento, fino al 10% in titoli con rating inferiore all'investment grade o equivalente secondo il prudente apprezzamento della SGR.

È ammesso l'investimento:

- prevalentemente o principalmente in strumenti finanziari obbligazionari *corporate* e titoli governativi area OCSE o di emittenti sovranazionali (con un minimo del 30% in titoli di stato o di emittenti sovranazionali dell'area Ocse) o depositi bancari.
- titoli azionari sino al massimo del 20% (del totale delle attività), a condizione che la posizione netta non superi il 15% del totale delle attività.
- in parti di OICVM fino al 10%, nei limiti ed alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza.
- in obbligazioni convertibili o cum warrant (esposizione delta), obbligazioni subordinate o perpetue o CoCo di emittenti finanziari nel limite del 15% del totale delle attività e in titoli perpetui di emittenti non finanziari nel limite del 30%. La somma degli investimenti netti in azioni, obbligazioni convertibili, subordinati, perpetui e CoCo finanziari e la metà degli investimenti in perpetui non finanziari non può eccedere il 15% del totale delle attività.

Gli investimenti sono espressi principalmente in valute rappresentative dei paesi OCSE.

Per quanto concerne la composizione del portafoglio obbligazionario, il limite di duration è pari a 3,5 anni. Le obbligazioni convertibili vengono valutate secondo i criteri previsti per le azioni, pertanto ne è ammesso un investimento fino al 15% delle attività del fondo in titoli senza rating.

Le aree geografiche di investimento sono principalmente Paesi sviluppati (Unione Europea, Svizzera, Norvegia, Nord America) e Area del Pacifico (Asia e Oceania). In via residuale è prevista la possibilità di investire nei mercati dei Paesi Emergenti.

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

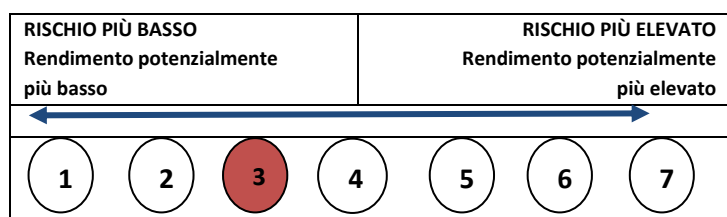
La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è indicativamente compresa tra 1 e 1,55. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non 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.

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

**Proventi:** i proventi che derivano dalla gestione del Fondo sono reinvestiti nello stesso.

### 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 3, 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	Max 1,00%
Spese di rimborso	Non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti di cui commissioni di gestione 0,60% p.a.	0,63%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento (performance):</b> 10% della overperformance, dovuta qualora il valore della quota di ciascun giorno di valorizzazione sia superiore al valore più elevato registrato dalla quota medesima nell'arco temporale intercorrente tra l'inizio di operatività del fondo ed il giorno precedente quello di valorizzazione ( <i>High Watermark Assoluto</i> ). 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 commissione eventualmente maturata è prelevata mensilmente. Il periodo temporale di riferimento parte con l'inizio dell'anno solare.	

### Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di sottoscrizione riportate rappresentano la percentuale massima applicabile e spettano al distributore, è possibile che l'Investitore esborzi un importo inferiore.

È prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto. Potete informarvi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori.

Le spese correnti, espresse su base annua, si basano sulle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente e tale misura può variare da un anno all'altro. Sono escluse 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).

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

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

Il Fondo è operativo dal 01 Marzo 2018.

## Informazioni pratiche

- Depositario: State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, con sede legale a Milano, Via Ferrante Aporti 10.
- Il Fondo può essere sottoscritto mediante versamento in unica soluzione. L'importo minimo della prima sottoscrizione e dei versamenti successivi è di Euro 500,00. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto.
- 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.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo potete consultare il Prospetto, il Regolamento di gestione, l'ultimo 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.

*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 05 aprile 2018.