

## SEGNI PARTICOLARI

### Perché sottoscriverlo

- Per beneficiare dei vantaggi di una gestione attiva che mira ad ottenere rendimenti elevati nel comparto obbligazionario.
- Per diversificare gli investimenti obbligazionari, investendo anche in emissioni societarie dedicate a clienti istituzionali.

### Stile di gestione

La gestione è attiva e dinamica su tutti i fattori di rischio-opportunità tipici dell'investimento obbligazionario.

In particolare, lo stile di gestione che ispira la selezione degli investimenti, la composizione del portafoglio e la tattica d'intervento, si basa su:

- Dettagliate analisi macroeconomiche e congiunturali;
- Approfondite analisi fondamentali delle singole attività;
- Disciplinato processo d'investimento top-down;
- Indipendenza delle scelte di investimento.

Il fondo può essere esposto al rischio di cambio in maniera contenuta.

\* I redditi di capitale o i redditi diversi generati dall'investimento in quote del Fondo nell'ambito di un Piano Individuale di risparmio a lungo termine, di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232 e alla Legge 19 dicembre 2019, n. 157, per un periodo superiore a 5 anni, sono esenti dall'applicazione della relativa tassazione.

## In Breve

È un **Fondo Obbligazionario flessibile**, con obiettivo di ritorno assoluto, che presenta un orizzonte temporale di investimento di quattro anni e che mira ad ottenere rendimenti elevati nel comparto obbligazionario, dando la possibilità di diversificare la classe di attivo delle emissioni di obbligazioni societarie per investitori istituzionali, caratterizzata da lotti minimi elevati.

## Obiettivi e Opportunità

Lo stile di gestione che ispira la selezione degli investimenti, la composizione del portafoglio e la tattica d'intervento, si basa su approfondite analisi fondamentali delle singole attività ed un disciplinato processo d'investimento top-down, partendo da analisi macroeconomiche e congiunturali.

La gestione è attiva e dinamica su tutti i fattori di rischio-opportunità tipici dell'investimento obbligazionario quali duration, rating e settore dell'emittente, spread governativo, area geografica, tipologia di emissione e valuta.

Con l'unico scopo di migliorare la redditività del fondo potranno essere acquistate azioni con alti e stabili dividendi per una percentuale massima del 20%. Tipicamente questi investimenti azionari verranno coperti con covered call per mitigare il rischio sistemico riducendo la correlazione con gli indici azionari. Inoltre, con finalità di protezione del capitale o di miglioramento reddituale potranno essere implementate altre operazioni a copertura con derivati su tassi d'interesse, valute etc.

Il fondo investe prevalentemente su emittenti europei governativi e corporate, il rischio di cambio è contenuto.

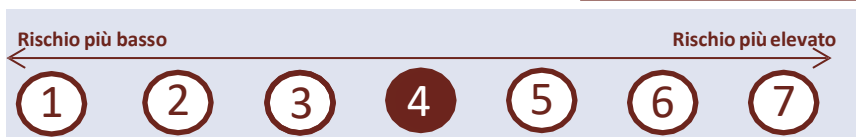
### Limiti massimi di investimento

Investimenti Azionari	fino al 20%
Investimenti Obbligazionari	fino al 100%
Quote di OICR	fino al 100%
Quote di OICR collegati	fino al 30%
Investimenti in Paesi Emergenti	in via residuale
VaR (99%) 1Mese	-4.0%
Duration	nessun limite
Rating	max 20% sotto investment grade con limite minimo di BB- (o equivalente) incluso gestione attiva
Rischio di Cambio	

Benchmark (parametro di riferimento)

Nessun parametro di riferimento

## Profilo di rischio/rendimento



## Informazioni aggiuntive

[www.soprarnosgr.it](http://www.soprarnosgr.it)

### QUOTE E RENDIMENTI

I valori aggiornati delle quote e delle performance vengono caricati giornalmente sul sito. La quota del fondo è pubblicata anche su Il Sole 24 Ore.

### PORTAFOGLIO

Forniamo la composizione dettagliata del portafoglio del fondo mensilmente nella sezione *Prodotti*.

### DOCUMENTAZIONE D'OFFERTA

Nella sezione *Documenti* è possibile scaricare prospetti, modulistica e documentazione contabile.



[info@soprarnosgr.it](mailto:info@soprarnosgr.it)



SOPRARNNO SGR - Società di Gestione del Risparmio  
50123 Firenze - Via Fiume, 11 Tel. 055 26 333.1

## Anagrafica

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di Inizio Operatività	01/12/2021
Codice ISIN	IT0005465544
Valorizzazione del NAV	giornaliera
Società di Gestione	SOPRARNNO SGR S.p.A.

## COME SOTTOSCRIVERE

### VERSAMENTI UNICI (PIC)

Importo primo versamento e successivi minimo 1.000,00 euro

### PIANI DI ACCUMULO (PAC)

Non previsti -

Periodo di investimento minimo consigliato 4 anni

## QUANTO COSTA

Commissioni di sottoscrizione	Max 30%
Commissione di gestione (annua)	0,85%
Commissioni di performance (HWM)	20%

### DIRITTI FISSI

Per sottoscrizione PIC	5 euro (3 euro in caso di invio elettronico)
Per switch (in entrata)	0 euro
Per rimborso	5 euro (3 euro in caso di invio elettronico)
Per emissione di ogni nuovo certificato	10,50 euro

## Chi Siamo

**Soprarno SGR** è una società di gestione indipendente con sede a Firenze e ufficio di Milano, con Team di Gestione di lunga esperienza sui mercati finanziari. Ci concentriamo su selezionate strategie di investimento elaborate nel corso del tempo e la cui libera attuazione è possibile grazie alla totale autonomia della società.