

Soprarno Obbligazionario Incremento

SEGNI PARTICOLARI

Perché sottoscriverlo

- Usufruire dei vantaggi di un'asset allocation diversificata sia per classi di attività, sia per aree geografiche.
- Conservare e far crescere il capitale investito grazie all'investimento in obbligazioni e prediligendo titoli sottovalutati che generino buoni flussi di cassa e contenere le oscillazioni dei mercati

Stile di gestione

La gestione di tipo attivo, ovvero si realizza con un'attività di selezione titoli in portafoglio a fronte di coperture residuali tramite l'utilizzo di contratti future al fine di massimizzare il rendimento del portafoglio. Tale approccio prevede:

- Ricercare il valore nel corso di un Ciclo Economico;
- individuare i settori sottovalutati che dovrebbero conseguire performance superiori alla media in relazione ai rischi assunti;
- comprare ciò che si conosce e si capisce
- garantire l'indipendenza nelle scelte di investimento grazie alla struttura proprietaria della Società.

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

In Breve

È un fondo **obbligazionario misto** che presenta un orizzonte temporale di investimento di 2 anni il cui scopo è l'attuazione di una strategia di investimento finalizzata al perseguimento di un rendimento superiore al tasso *risk free*, tramite la diversificazione degli emittenti e l'assunzione di moderati rischi su obbligazioni convertibili, perpetue e CoCo e rischi azionari anche per il tramite di posizioni in strumenti finanziari derivati, volti alla efficiente gestione delle esposizioni complessive di portafoglio.

Obiettivi e Opportunità

Il fondo investe 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; il fondo investe inoltre in azioni e obbligazioni convertibili (valutate secondo i criteri previsti per le azioni, **pertanto è ammesso l'investimento fino al 15% in titoli senza rating**), con la possibilità di costruire posizioni sintetiche di obbligazioni convertibili nonché di procedere all'*hedging* del rischio azionario delle obbligazioni convertibili.

E' ammesso l'investimento in titoli azionari sino al massimo del 20% (del totale delle attività) del fondo, purchè la posizione netta non superi il 15% del totale delle attività. L'investimento in obbligazioni convertibili o cum warrant (esposizione al delta), obbligazioni subordinate, perpetue o CoCo's di emittenti finanziari è ammesso nel limite del 15% del totale delle attività. L'investimento in titoli perpetui di emittenti non finanziari è ammesso nel limite del 30% del totale delle attività; il limite massimo della somma di tali investimenti (comprensivi della metà in perpetui non finanziari) non può eccedere il 15% del totale attività. Le aree geografiche d'investimento sono principalmente dei Paesi sviluppati e Area Pacifico (Asia e Oceania). In via residuale è prevista la possibilità di investire nei mercati dei Paesi Emergenti.

Gli investimenti sono espressi principalmente nelle valute dei paesi OCSE. Il fondo può investire fino al 20% in depositi bancari e in quote di OICR in misura non superiore al 10% del totale delle attività. Il limite di duration è pari a 3,5 anni. Il fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura.

Limiti massimi di investimento

Investimenti Azionari (A)	fino al 20% (Netta 15%)
Investimenti Obbligazionari	fino al 100%
Obbligazioni Convertibili/Cum Warrant, finanziarie (Subordinate Perpetue o CoCos) (B)	Fino al 15%
Perpetui non finanziari (C)	Fino al 30%
(A)+(B)+(C)	Fino al 15%
Depositi bancari	fino al 20%
Quote di OICR	fino al 10%
VaR (99%) 1Mese	-2%
Duration	3,5 anni
Rating	Max 10% sotto investment grade con limite minimo di BB- (compreso)

Rischio di Cambio

Gestione attiva

Profilo di rischio/rendimento



Informazioni aggiuntive

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.

Anagrafica

Categoria Assogestioni	Obbligazionario Misto
Data di Inizio Operatività	01/03/2018
ISIN (Classe A)	IT0005323826
ISIN (Classe B)	IT0005325680
Valorizzazione del NAV	giornaliera
Società di Gestione	SOPRARNO SGR S.p.A.

COME SOTTOSCRIVERE

VERSAMENTI UNICI (PIC) classe A

Importo primo versamento e successivi	Minimo	500 euro
---------------------------------------	--------	----------

VERSAMENTI UNICI (PIC) classe B

Importo primo versamento	Minimo	200,000 euro
successivi	Minimo	1,000 euro

PIANI D'ACCUMULO (PAC) classe A

Importo rata iniziale e successive	50 euro (o suoi multipli)
Frequenza minima	mensile
Totale versamenti (mensili)	60, 120, 180, 360

QUANTO COSTA

Commissioni di sottoscrizione	Max 1%
Commissione di gestione (annua)	Classe A: 0.60% - Classe B: 0.45%
Costo di calcolo del valore quota	Max 0,020%
Competenze dovute al Depositario	Max 0,020%
Commissioni di performance	Classe A: 10% - Classe B: 5% <i>Highwatermark assoluto</i>

DIRITTI FISSI

Per sottoscrizione PIC	5 euro (3 euro in caso di invio elettronico)
Per primo versamento PAC	Non Previsto
Per switch (in entrata sia tra fondi che classi)	0 euro
Per rimborso	5 euro (3 euro in caso di invio elettronico)
Per emissione di ogni nuovo certificato	10.50euro

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.



info@soprarnosgr.it

 **soprarno**

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

Avvertenze: prima dell'adesione leggere le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e il Prospetto pubblicato e disponibile presso la sede della società, i soggetti incaricati della distribuzione e sul sito www.soprarnosgr.it. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il collocamento del prodotto è sottoposto alla valutazione di appropriatezza prevista dalla normativa vigente. Soprarno Sgr si riserva il diritto di modificare, in ogni momento, le analisi e le informazioni prodotte.