

Soprarno Orizzonte Attivo

SEGNI PARTICOLARI

Perché sottoscriverlo

- Per chi sa definire il proprio obiettivo di rischio rendimento e desidera che le scelte siano effettuate direttamente dal gestore
- Per chi capisce che la gestione ottimale, dal punto di vista della reazione a situazioni avverse o a grandi opportunità, va affrontata con un ampio spettro di possibilità di investimento.
- Per chi sa definire, anche con riferimento al proprio "Life Cycle", la durata predefinita di un investimento.
- Per chi comprende che, nei mercati finanziari e non solo, la copertura dai rischi di ribassi inattesi va coperta con logiche "assicurative". Si coprono i grandi rischi, la cui copertura costa poco perché poco frequenti.

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. Tale approccio prevede:

- ricercare il valore nel corso di un Ciclo Economico;
- individuare i settori sottovalutati;
- comprare ciò che si conosce e si capisce
- selezionare le diverse asset class anche grazie a un supporto di analisi quantitativa;
- 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 **flessibile internazionale** con la finalità di ottenere un rendimento prossimo all'inflazione aumentata di 2% su un orizzonte temporale di 5 anni e con un rischio medio di portafoglio (Var mensile inferiore al 3.5%).

Il fondo può partecipare ai mercati in maniera ampiamente discrezionale e si avvale di una costante struttura di copertura dal rischio di significative oscillazioni al ribasso (Strategie attuate mediante al ricorso a opzioni Put). Il fondo può investire in qualsiasi area geografica e diversificare tra azioni, obbligazioni e marginalmente materie prime. Il portafoglio è ampiamente diversificato.

Quando l'obiettivo di rendimento del fondo e i risultati conseguiti, nel corso della vita dello stesso, venissero raggiunti in anticipo, determineranno un'eventuale riduzione del Var Mensile di portafoglio.

Obiettivi e Opportunità

Il fondo investe in titoli azionari sottovalutati che generino dei buoni flussi di cassa.

L'investimento in azioni al netto della copertura con l'utilizzo di future ha l'obiettivo di mantenere una esposizione media variante tra il 25% ed il 45%.

È previsto l'investimento in obbligazioni con rating almeno pari a investment grade, massimo 30% sotto investment grade con limite minimo di BB- (compreso).

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 è compresa tra 1 e 2; sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del fondo.

È prevista la possibilità di investire marginalmente in materie prime.

Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in valute rappresentative dei Paesi OCSE; copertura del rischio di Cambio per la componente Obbligazionaria.

È un fondo la cui finalità è l'incremento del capitale investito in un orizzonte temporale di 5 anni.

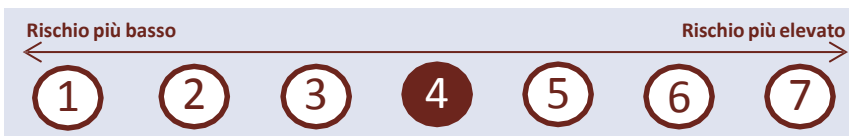
Limiti massimi di investimento

Investimenti Azionari	fino al 50%
Investimenti Obbligazionari	fino al 100%
Obbligazioni Convertibili, Cum Warrant	fino al 20%
Altre Attività Finanziarie (e.g. Materie Prime)	fino al 20%
Quote di OICR	fino al 40%
VaR (99%) 1Mese	-3.5%
Duration	nessun limite
Rating	Max 30% sotto investment grade con limite minimo di BB- (compreso)
Rischio di Cambio	Copertura Obbligazioni

Benchmark (parametro di riferimento)

Nessun parametro di riferimento

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	Flessibile
Data di Inizio Operatività	01/05/2015
ISIN	IT0005105165
Valorizzazione del NAV	giornaliera
Società di Gestione	SOPRARNO SGR S.p.A.

COME SOTTOSCRIVERE

VERSAMENTI UNICI (PIC)

Importo primo versamento e successivi Minimo 500 euro

Periodo di Sottoscrizione 01/05/2015 > 30/06/2015

Periodo di Investimento 01/07/2015 > 31/12/2020

Entro 6 mesi dalla fine del periodo di investimento il fondo verrà fuso all'interno del fondo Soprarno Inflazione Più'

QUANTO COSTA

Commissioni di collocamento	3.5%
Costo di calcolo del valore quota	Max 0,020%
Competenze dovute al Depositario	Max 0,040%
Commissione di gestione	0.85%
Commissione di gestione (periodo di collocamento)	0.30%
Commissioni di performance	15%
<i>Over-performance rispetto all'indice rappresentativo dell'inflazione area euro + 2%</i>	

Spese Annuali

TER (Total Expense Ratio)	1.7%
Commissioni di Rimborso (Tunnel)	Previste
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.