

# Soprarno Orizzonte Equilibrio

## SEGNI PARTICOLARI

### Perché sottoscriverlo

- Per chi sa definire il proprio obiettivo di rischio rendimento e desidera che le scelte siano effettuate direttamente dal gestore beneficiando di un approccio disciplinato.
- Per accedere ad una gestione dinamica con la finalità, tramite l'esposizione discrezionale al rischio, di ricercare le opportunità di investimento più interessanti.
- Per chi sa definire, anche con riferimento al proprio "Life Cycle", la durata predefinita di un investimento.
- Per beneficiare di un'entrata periodica del proprio investimento grazie alla cedola annuale.

### 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 **multiasset flessibile** con approccio contrarian avente la finalità di sfruttare le opportunità nei prezzi di mercato per ottimizzare il rendimento del portafoglio, su un orizzonte temporale di 5 anni, nel rispetto di un budget di rischio identificabile con un VaR (*Value at Risk*) mensile non superiore a 4%. Il fondo può investire in qualsiasi area geografica, anche nei mercati emergenti, e diversificare tra azioni e obbligazioni. Il portafoglio è ampiamente diversificato.

## Obiettivi e Opportunità

Il fondo ha una composizione bilanciata di attività finanziarie. I titoli azionari generano buoni flussi di cassa e il portafoglio obbligazionario garantisce rendimenti adeguati al livello di orizzonte temporale.

All'interno di un meccanismo attivo di selezione delle attività finanziarie è prevista una disciplina definita «contrarian» attraverso cui si sfruttano movimenti significativi dei mercati per incrementare/ridurre l'esposizione al rischio azionario. L'investimento in azioni al netto della copertura con l'utilizzo di future può variare tra il 10% ed il 40%: inizierà con un investimento al 10% che potrà salire o scendere con un approccio contrarian in relazione all'andamento dell'indice Mondiale delle Borse.

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

Il fondo investe prevalentemente o principalmente in obbligazioni societarie mondiali e in obbligazioni governative area Ocse. L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato alla generazione di rendimenti derivanti dalla selezione dei singoli titoli rispetto ai mercati di riferimento e pertanto con esposizione controllata ai mercati azionari. La leva finanziaria tendenziale è compresa tra 1 e 2; essa indica l'utilizzo complessivo di strumenti derivati per l'ottimizzazione del portafoglio e non comporta amplificazione dell'esposizione a mercati di riferimento.

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

È previsto un investimento in titoli obbligazionari di emittenti dei Paesi emergenti.

Finalità è l'incremento del capitale investito in un orizzonte temporale di minimo 5 anni.

### Limiti massimi di investimento

Investimenti Azionari (Posizione Netta)	Tra il 10% e il 40%
Investimenti Obbligazionari	fino al 85%
Obbligazioni in Mercati Emergenti	fino al 10%
Quote di OICR	fino al 50%
VaR (99%) 1Mese	-4%
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



## DISTRIBUZIONE DEI PROVENTI

DISTRIBUZIONE ANNUALE FISSA

1%

### 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.

## Anagrafica

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di Inizio Operatività	15/11/2017
ISIN	IT0005311730
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 15/11/2017 – 31/01/2018

Periodo di Investimento (5 anni) 01/02/2018 – 31/01/2023

Entro 6 mesi dalla fine del periodo di investimento il fondo verrà fuso all'interno del fondo Soprarno Inflazione Piu' o altro fondo con caratteristiche simili.

## QUANTO COSTA

Commissioni di collocamento	3,00%
Commissione di gestione (annua)	1,00%
Commissione di gestione (periodo di collocamento)	0,30%
Commissioni di performance	15%

*Over-performance rispetto all'indice rappresentativo dell'inflazione area euro*

#### Spese Annuali

TER (Total Expense Ratio)	1,70%
Commissioni di Rimborso (Tunnel)	Previste

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

 **soprarno**

SOPRARNO SGR - Società di Gestione del Risparmio  
50123 Firenze - Via Teatina, 1 | Tel. 055 26333.1

**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](http://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.