

# Soprarno Reddito & Crescita

## 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 flessibile**. Il fondo investe in obbligazioni corporate, obbligazioni convertibili e azioni selezionate nelle tre aree geografiche principali (Europa, USA e Giappone). Il Fondo mira a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel medio lungo termine.

## Obiettivi e Opportunità

Il fondo investe principalmente in obbligazioni in Euro e in obbligazioni convertibili in azioni dell'emittente. È ammesso l'investimento in titoli azionari sino al massimo del 20%. Esposizione media in obbligazioni pari a 75% / 85% di cui in convertibili fino al 20%. L'esposizione in titoli azionari predilige quelli 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 del 10% / 15%. È previsto l'investimento in obbligazioni con rating almeno pari a investment grade, massimo 20% 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.

Gli strumenti finanziari sono denominati in qualsiasi valuta rappresentativa dei Paesi OCSE. Il Fondo effettua una gestione attiva del rischio di cambio.

È un fondo la cui finalità è l'incremento del capitale investito in un orizzonte temporale di 3 anni.

### Limiti massimi di investimento

Investimenti Azionari	fino al 20%
Investimenti Obbligazionari	fino al 100%
Obbligazioni Convertibili, Cum Warrant e Monetari	fino al 100%
Depositi bancari	fino al 30%
Quote di OICR	fino al 10%
VaR (99%) 1Mese	-4.0%
Duration	nessun limite
Rating	Max 20% sotto investment grade con limite minimo di BB- (compreso)
Rischio di Cambio	Gestione attiva

### 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.

## Anagrafica

Categoria Assogestioni	Obbligazionario Flessibile
Data di Inizio Operatività	01/09/2014
ISIN (Classe A)	IT0005037806
ISIN (Classe B)	IT0005038671
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
---------------------------------------	-----------------

### 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 1.5%
Commissione di gestione (annua)	Classe A: 0.75% - Classe B: 0.50%
Costo di calcolo del valore quota	Max 0,020%
Competenze dovute al Depositario	Max 0,040%
Commissioni di performance	10% <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	10.50 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.



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