

Soprarno Ritorno Assoluto

SEGNI PARTICOLARI

Perché sottoscriverlo

- Usufruire dei vantaggi di un'asset allocation diversificata sia per classi di attività, sia per aree geografiche.
- Bilanciare gli investimenti azionari 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 tramite l'utilizzo di contratti future al fine di massimizzare l'alfa di portafoglio con una volatilità contenuta. 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.
- E' in grado di offrire un **vantaggio fiscale***: se l'investimento è mantenuto per **almeno 5 anni**, sono azzerate le tasse sui redditi generate dalla gestione.

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, per un periodo superiore a 5 anni, sono esenti dall'applicazione della relativa tassazione.

In Breve

È un fondo **flexibile bilanciato internazionale che rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR)**. Il fondo investe in azioni selezionate dell'Unione Europea e degli stati operanti nello spazio economico europeo (Islanda, Norvegia, Liechtenstein).

Le azioni nelle quali il fondo investe sono quelle più sottovalutate secondo un rigoroso processo di selezione, con l'obiettivo di ottenere da ciascun investimento un rendimento adeguato oltre alle azioni non appartenenti ai principali indici europei (tipicamente Small/Mid cap). È rivolto agli investitori che perseguono un rendimento assoluto poco correlato all'andamento dei mercati azionari.

Obiettivi e Opportunità

Il fondo investe almeno per il 70% in strumenti finanziari emessi da società italiane ed estere (UE e SEE) con stabile organizzazione in Italia (escluse le società operanti nel settore immobiliare). Di questo 70% almeno il 30% (che equivale al 21% del valore complessivo degli investimenti del PIR) deve essere investito in strumenti finanziari emessi da società italiane ed estere (UE e SEE) con stabile organizzazione in Italia diverse da quelle rilevanti ai fini del FTSE MIB o di altri indici equivalenti; - il 30% può essere investito in qualsiasi strumento finanziario (ivi compresi i depositi e c/c)

È previsto l'investimento in obbligazioni con rating almeno pari a investment grade; è altresì previsto l'investimento in titoli con rating inferiore (massimo BB- compreso) fino al 20% e in obbligazioni senza rating fino al 10% (solo per i titoli UE e SEE con stabile organizzazione in Italia).

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.

Limiti massimi di investimento

Investimenti Azionari	fino al 100%
Investimenti Obbligazionari	fino al 100%
Obbligazioni Convertibili, Cum Warrant e Monetari	fino al 20%
Depositi bancari	fino al 30%
Quote di OICR	fino al 10%
VaR (99%) 1Mese	-4.5%
Duration	nessun limite
Rating	Max 20% sotto investment grade *limite minimo di BB- (compreso) Max 10% obbligazioni senza rating
Rischio di Cambio	Gestione attiva

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.



info@soprarnosgr.it

Anagrafica

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di Inizio Operatività	19/07/2007
ISIN (Classe A)	IT0004245509
ISIN (Classe B)	IT0004353386
ISIN (Classe P) dal 01/08/2017	IT0005273047
Valorizzazione del NAV	giornaliera
Società di Gestione	SOPRARNO SGR S.p.A.

COME SOTTOSCRIVERE

VERSAMENTI UNICI (PIC) classe A e P

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

PIANI D'ACCUMULO (PAC) classe A e P

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

LIMITI AI VERSAMENTI PER LA CLASSE P

Massimo 30.000 annui
Massimo 150.000 totali

Periodo di investimento

Minimo 5 anni (al fine di usufruire dell'esenzione fiscale)

QUANTO COSTA

Commissioni di sottoscrizione	Max 2.0%
Commissione di gestione (annua)	Classe A e P: 1.50% - Classe B: 0,90%
Commissioni di performance	20% <i>Over-performance rispetto al 5% annuo</i>

DIRITTI FISSI

Per sottoscrizione PIC	5 euro
Per primo versamento PAC	Non Previsto
Per switch (in entrata sia tra fondi che classi)	0 euro
Per rimborso	5 euro
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.



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