

Soprarno Total Return – Focus Asia

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 dinamico e disciplinato.
- Per accedere ad una gestione attiva con la finalità, tramite l'esposizione discrezionale al rischio, di ricercare le opportunità di investimento più interessanti.
- Per investire su strategie total return a bassa volatilità con esposizione ai mercati emergenti asiatici con un elevato potenziale di crescita economica.

Stile di gestione

La gestione è di tipo attivo, sia nella definizione dell'asset allocation ideale nel contesto economico di riferimento che nella selezione dei singoli strumenti che compongono il portafoglio del Fondo. Tale approccio prevede:

- Approccio di tipo top-down, con una costante attenzione alle fasi del ciclo economico e all'evoluzione attesa dei tassi di interesse di mercato, con un focus sugli investimenti nei Paesi Asiatici.
- Allocazione dinamica tra le diverse aree e le tematiche di investimento.
- Investimenti in strumenti con sottostante di tutte le capitalizzazioni (Large, Mid & Small Cap), in considerazione delle diverse opportunità offerte dai mercati.
- Elevata diversificazione di portafoglio sia per i singoli titoli che per i fondi selezionati.

In Breve

È un fondo multiasset **flessibile** con approccio «contrarian», con 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 4.50%. Il fondo può investire in tutte le aree geografiche con una particolare preferenza sui mercati Asiatici, utilizzando sia strumenti azionari che obbligazionari.

Obiettivi e Opportunità

Il fondo ha una composizione bilanciata tra diverse classi di attività finanziarie. L'allocazione tra le diverse classi di attivo è effettuata identificando, all'interno del quadro macroeconomico attuale e prospettico, le opportunità più interessanti che non sono riflesse nelle valutazioni dei prezzi delle diverse asset class e dei titoli che le compongono.

All'interno delle classi di attivi che compongono il portafoglio del Fondo, si selezioneranno strumenti finanziari sia «total return» che utilizzano strategie d'investimento a bassa volatilità che OICR (Fondi ed Etf) specializzati nei mercati asiatici. Verranno utilizzati anche OICR gestiti da CA Indosuez, specializzata negli investimenti asiatici, fino ad un massimo del 50% del totale delle attività.

E' previsto l'investimento in Paesi Emergenti (Cina ed emergenti asiatici), attraverso l'utilizzo di strumenti azionari e obbligazionari, fino ad un massimo del 50% del totale delle attività.

Il peso netto della componente azionaria puo' oscillare tra il 35% e il 45%, tramite variazioni «contrarian» del 2,5%, per ogni variazione del 5% del benchmark implicito.

È previsto un investimento in obbligazioni di emittenti appartenenti ai paesi Emergenti attraverso l'utilizzo di OICR (Fondi ed Etf).

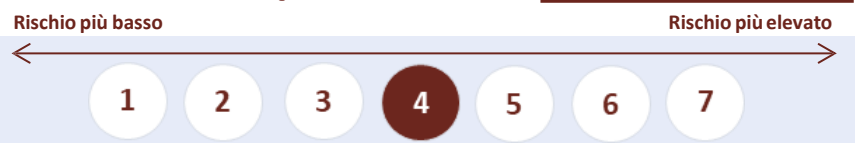
L'investimento in obbligazioni con rating inferiore all'investment grade con limite minimo di BB- (o equivalente) incluso non può superare il 20% delle attività.

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato a strategie di copertura e protezione dai rischi di mercato. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in valute dei Paesi OCSE; strategia attiva di gestione del rischio di Cambio.

Limiti massimi di investimento

Investimenti Azionari (Posizione Netta)	fino al 45%
Investimenti Obbligazionari	fino al 80%
Quote di OICR (inclusi ETF)	fino al 100%
Quote di OICR collegati	fino al 30%
Quote di OICR Paesi Emergenti	fino al 50%
VaR (99%) 1Mese	-4.50%
Duration	nessun limite
Rating	max 20% sotto investment grade con limite minimo di BB- (o equivalente) incluso
Rischio di Cambio	strategia attiva di gestione del rischio di cambio
Benchmark (parametro di riferimento)	non previsto

Profilo 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 *Documentazione* è possibile scaricare prospetti, modulistica e documentazione contabile.



info@soprarnosgr.it

Anagrafica

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di Inizio Operatività	20/10/2021
ISIN	IT0005455230
Valorizzazione del NAV	giornaliera
Società di Gestione	SOPRARNO SGR S.p.A.

COME SOTTOSCRIVERE

VERSAMENTI UNICI (PIC)	
Importo primo versamento e successivi	Minimo euro 1.000,00

Periodo di Sottoscrizione – 3 mesi Dal 20/10/2021 al 20/01/2022

Periodo di Investimento – 5 anni Dal 21/01/2022 al 20/01/2027

Successivamente al termine dell'Orizzonte Temporale di investimento, il Fondo sarà oggetto di fusione per incorporazione in altro fondo gestito dalla SGR con caratteristiche simili.

QUANTO COSTA

Commissioni di collocamento	3,00 %
Commissione di gestione annua	1,00 %
Commissione di gestione annua (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) stimato	1.65%
Commissioni di Rimborso (Tunnel)	Previste

DISTRIBUZIONE DEI PROVENTI

Non prevista (fondo a capitalizzazione)

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