

# Soprarno Valore 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 «GARP» (Growth at Reasonable Price). Tale approccio prevede:

- ricercare il valore nel corso di un Ciclo Economico;
- individuare i settori sottovalutati;
- Investire in società di elevata qualità e con generazione di flussi di cassa crescenti
- 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 5.50%. 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. La selezione dei titoli azionari avviene utilizzando un approccio «GARP» (Growth at Reasonable Price), che permette di investire in aziende di elevata qualità e con flussi di cassa crescenti. Il portafoglio obbligazionario garantisce rendimenti adeguati all'orizzonte temporale del Fondo.

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 25% e il 45%, in relazione all'andamento dell'indice Mondiale delle Borse. In particolari contesti di mercato, la SGR potrà ridurre l'esposizione sotto il 25% o aumentarla fino al 60%.

È previsto l'investimento in obbligazioni con rating almeno pari a investment grade e massimo 30% del Portafoglio sotto investment grade con limite minimo di BB- (o equivalente) incluso. All'interno del 30% in titoli sotto investment grade, è previsto l'investimento in obbligazioni italiane prive di rating fino a un massimo del 10%.

Prevalentemente o principalmente investe 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.

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

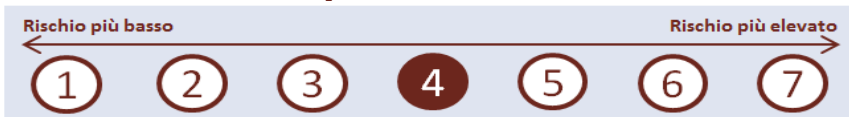
È previsto un investimento in titoli obbligazionari di emittenti dei Paesi emergenti.

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

### Limiti massimi di investimento

Investimenti Azionari (Posizione Netta)	fino al 60%
Investimenti Obbligazionari	fino al 100%
Obbligazioni in valuta diversa dall'euro	fino al 20%
Azioni + Obbligazioni in Mercati Emergenti	fino al 20%
Quote di OICR (inclusi ETF)	fino al 100%
Quote di OICR collegati	fino al 50%
VaR (99%) 1Mese	-5.50%
Duration	nessun limite
Rating	max 30% sotto investment grade con limite minimo di BB- (o equivalente) incluso, di cui max 10% di titoli italiani senza rating
Rischio di Cambio	copertura obbligazioni
Benchmark (parametro di riferimento)	non previsto

## Profilo di rischio/rendimento



## Informazioni aggiuntive

[www.sopranosgr.it](http://www.sopranosgr.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.

## DISTRIBUZIONE DEI PROVENTI

DISTRIBUZIONE ANNUALE FISSA

1%

## Anagrafica

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di Inizio Operatività	16/09/2019
ISIN	IT0005381998
Valorizzazione del NAV	giornaliera
Società di Gestione	SOPRARNO SGR S.p.A.

## COME SOTTOSCRIVERE

### VERSAMENTI UNICI (PIC)

Importo primo versamento e successivi Minimo euro 500

**Periodo di Sottoscrizione (3 mesi)** Da 16/09/2019 a 15/12/2019

**Periodo di Investimento (5 anni e sei mesi)** Da 16/12/2019 a 15/06/2025

Entro 6 mesi dal 30/06/2019 il fondo verrà fuso all'interno del fondo Soprarno Target 4% o altro fondo con caratteristiche simili.

## QUANTO COSTA

Commissioni di collocamento	3.00%
Commissione di gestione annua (per i primi 3 anni)	1.00%
Commissione di gestione annua (per gli ultimi 2.5 anni)	1,20%
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) stimato	1.65%
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@sopranosgr.it](mailto:info@sopranosgr.it)

 **soprarno**

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