



Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del Fondo:	International Fund 15
ISIN al portatore:	IT0005465544 (PIC: versamento in Unica Soluzione)
Ideatore:	Soprarno SGR S.p.A. / www.soprnosgr.it , soggetta a direzione e coordinamento di Banca Ifigest S.p.A. e appartenente al Gruppo Bancario Ifigest
Autorità competente:	Banca d'Italia e Commissione Nazionale per le Società e la Borsa - Consob
Dati di contatto:	segreteria@soprnosgr.it ; - Via Fiume 11 – 50123 Firenze, Italia – 055/26333.1

Informazioni valide alla data del 1° maggio 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo:	È un Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Termini:	La durata del Fondo è fissata al 31/12/2050 salvo proroga deliberata ai sensi di legge almeno due anni prima della scadenza, ovvero, anche prima di tale data: (i) in caso di scioglimento della SGR (ii) in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
Obiettivi:	<p>Il fondo investe in strumenti di natura obbligazionaria, azionaria e/o monetaria nonché in strumenti legati all'andamento di altre attività, senza alcun vincolo in ordine alla duration, all'area geografica, al settore merceologico, alla categoria di emittente, quotati, quotanti e/o trattati nei mercati regolamentati. L'orizzonte temporale di investimento è di 4 anni con un profilo di rischio di livello 2. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art.8 del Regolamento UE 2019/2088.</p> <p>La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata sulla base di analisi economico-finanziarie per l'individuazione di società che presentano un potenziale di rialzo delle quotazioni nel medio/lungo periodo (criterio c.d. <i>value</i>), nonché di analisi macro e microeconomiche per la determinazione dei pesi dei singoli paesi e dei singoli settori, nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione degli investimenti.</p> <p>Le principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento sono strumenti finanziari obbligazionari, azionari e/o monetari. È ammesso l'investimento in titoli obbligazionari sino al 100%. Il Fondo può investire fino al 20% del totale delle attività in titoli obbligazionari con rating inferiore a investment grade, con limite minimo BB- o equivalente. Nell'ambito del 20% potranno essere acquistati titoli obbligazionari senza rating di emittenti appartenenti all'Unione Europea considerati di rating equivalente a BB- dalla politica creditizia di Soprarno SGR. Il Fondo può investire fino al 20% del totale delle attività del portafoglio in titoli azionari o in OICR che investono nei mercati azionari internazionali e fino al 100% del totale delle attività in OICR aperti nei limiti e alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza, con un limite al 30% per gli OICR collegati.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati in tutte le principali valute.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato alla copertura dei rischi, alla efficiente gestione del portafoglio, nonché all'investimento.</p> <p>Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).</p> <p>La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è indicativamente compresa tra 1 e 1,25. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del fondo.</p>
Rimborso:	In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute
Proventi:	Il Fondo è del tipo a capitalizzazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.
Depositario:	il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH – Succursale Italia con sede in Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano, iscritta all'Albo delle Banche n. 5757 tenuto da Banca d'Italia ai sensi dell'art.13 del D.Lgs 385/193 Cod. Abi 03163 (di seguito anche "Depositario"). L'indirizzo internet del Depositario è: internet: http://www.statestreet.com .
Investitore a cui si intende commercializzare il prodotto:	Il Prodotto è destinato ad investitori:(i) con una sufficiente conoscenza e/o esperienza in questi tipi di prodotti, (ii) che abbiano ottenuto adeguata consulenza in materia di investimenti e (iii) che abbiano un'adeguata capacità di sopportare perdite (iv) con un orizzonte temporale di 4 anni (v) con obiettivi compatibili con quelli del Fondo. L'investimento minimo è pari a 1.000,00 EUR (PIC <i>versamento in Unica soluzione</i>).

Informazioni pratiche:

Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Regolamento di gestione, del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale sono disponibili gratuitamente in lingua italiana sul sito web www.sopranosgr.it; nonché presso la sede della SGR e i distributori. Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito web ed è inoltre reperibile sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio ipotizza che il prodotto sia mantenuto per 4 anni. Il rischio reale può variare sensibilmente in caso di disinvestimento anticipato e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida a livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti sui mercati o qualora il Fondo non sia in grado di rimborsare gli investitori.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "basso". Questa classificazione valuta le potenziali

perdite derivanti da performance future ad un livello basso, che potrebbero influire sulle possibilità per il Fondo di rimborsare gli investitori in scenari altamente improbabili.

Se lo strumento all'interno del portafoglio è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui lo strumento è commercializzato, il rendimento può variare in base alle oscillazioni della valuta.

L'investimento può inoltre essere esposto ai rischi tipici del mercato descritti nella documentazione d'offerta del fondo. Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo si rinvia alla Sezione A) del Prospetto (Parte I).

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, è possibile perdere una parte o totalità del proprio investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 4 anni

ESEMPIO DI INVESTIMENTO EURO: [Euro 10.000]

RENDIMENTO MINIMO: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI		In caso di uscita dopo 1 anno	4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.901,44	7.322,16
	Rendimento medio annuo	-20,99%	-7,50%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.205,05	9.424,30
	Rendimento medio annuo	-7,95%	-1,47%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.444,96	11.657,27
	Rendimento medio annuo	4,45%	3,91%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.694,02	13.039,93
	Rendimento medio annuo	26,94%	6,86%

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2021-12 a 2023-03.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2014-12 a 2018-10.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2013-07 a 2017-06.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se SOPRARNO SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR.

Quali sono i costi?

L'intermediario che vende o consiglia questo prodotto all'investitore può addebitare altri costi. In tale caso, tale intermediario fornirà informazioni di dettaglio e mostrerà l'incidenza nel tempo di tutti i costi sull'investimento.

Investimento Euro 10.000			In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi totali			Euro 99,72	Euro 484,32
Incidenza annuale dei costi*			1,00% ogni anno	1,00% ogni anno
*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,97 % prima dei costi e al 3,91 % al netto dei costi.				
Composizione dei costi				
La tabella presenta gli indicatori sintetici e il significato delle differenti categorie di costi.				
Costi tantum	una	Costi di ingresso	0%	0% dell'importo da pagare al momento della sottoscrizione dell'investimento
		Costi di uscita	0%	0% dell'importo prelevato all'uscita dall'investimento dopo
Costi correnti		Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	0,85%	0,85% dell'importo che trattieniamo ogni anno per gestire l'investimento
		Costi di transazione del portafoglio	0,06%	0,06 del valore dell'investimento per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto
Oneri Accessori		Commissioni di performance	0,09%	Se il Fondo sovraperforma il suo parametro di riferimento, questo importo verrà prelevato dall'investimento

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il mio capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: quattro (4) anni

Il Fondo ha un orizzonte temporale di investimento di 4 anni, il cui scopo è l'incremento del valore del capitale investito. I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute. La richiesta di rimborso corredata dei certificati rappresentativi delle quote da rimborsare - se emessi - deve avvenire mediante apposita domanda. La domanda deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13,00. La SGR provvede, tramite il Depositario, al pagamento dell'importo nel più breve tempo possibile e non oltre il termine di quindici giorni dalla data in cui la domanda è pervenuta, salvi i casi di sospensione del diritto di rimborso. Il rimborso delle quote non è soggetto a costi/oneri a carico del sottoscrittore. Per ulteriori informazioni sulle modalità e termini per il rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo disponibile al sito www.sopranosgr.it.

Come presentare reclami?

Ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, la SGR ha definito idonee procedure per assicurare alla clientela una sollecita trattazione dei reclami pervenuti. In caso di mancata risposta entro i 60 giorni dalla data di ricevimento o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, l'investitore al dettaglio potrà presentare un ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie, il sistema di risoluzione stragiudiziale istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016. Maggiori informazioni sulle funzioni dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie ed il collegamento ipertestuale al sito web dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie sono presenti sul sito web www.sopranosgr.it.

I reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta, mediante raccomandata A/R, Posta Elettronica Certificata (PEC) oppure tramite fax a:

- Soprano SGR S.p.A., all'attenzione della Funzione di Compliance, Via Fiume 11, 50123 Firenze, telefax numero 055/26333398; PEC all'indirizzo sopranosgr@legalmail.it;
- I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti distributori.

Altre informazioni rilevanti

Si raccomanda agli investitori di prendere visione del Regolamento di Gestione e del Prospetto Informativo del Fondo al fine di ottenere informazioni più dettagliate, in particolare, sulle caratteristiche del Fondo nonché sui costi e rischi ad esso associati. Tali documenti sono disponibili presso la SGR e sul sito www.sopranosgr.it. Inoltre, è possibile averne una copia facendone richiesta al numero di contatto indicato nel presente documento. Essi verranno comunque forniti all'investitore preventivamente rispetto alla sottoscrizione.

Ulteriori informazioni sulla performance passate sono contenute nel link/documento che segue: <https://www.sopranosgr.it/index.php/products/24> .I dati sulle performance passate sono disponibili per 1 anno.

Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.sopranosgr.it;

La versione aggiornata del presente documento è disponibile sul sito internet www.sopranosgr.it



Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del Fondo:	International Fund 75
ISIN al portatore:	IT0005465569 (PIC: versamento in Unica Soluzione)
Ideatore:	Soprarno SGR S.p.A. / www.soprarnosgr.it , soggetta a direzione e coordinamento di Banca Ifigest S.p.A. e appartenente al Gruppo Bancario Ifigest
Autorità competente:	Banca d'Italia e Commissione Nazionale per le Società e la Borsa - Consob
Dati di contatto:	segreteria@soprarnosgr.it; - Via Fiume 11 – 50123 Firenze, Italia – 055/26333.1

Informazioni valide alla data del 1° maggio 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo:	È un Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Termini:	La durata del Fondo è fissata al 31/12/2050 salvo proroga deliberata ai sensi di legge almeno due anni prima della scadenza, ovvero, anche prima di tale data: (i) in caso di scioglimento della SGR (ii) in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
Obiettivi:	<p>Il fondo presenta un orizzonte temporale di investimento di 5 anni e mira ad ottenere un incremento significativo del valore del capitale investito attraverso la selezione di titoli azionari appartenenti ai principali mercati mondiali. In base alle finalità del Fondo, non è possibile individuare un benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato dal Fondo, è stata individuata una misura di rischio alternativa: Value at Risk (VaR), orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%, valore pari a -6,0%. Il profilo di rischio del Fondo è a livello 3 su 7. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art.8 del Regolamento UE 2019/2088.</p> <p>La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata sulla base di analisi economico-finanziarie per l'individuazione di società che presentano un potenziale di rialzo delle quotazioni nel medio/lungo periodo (criterio c.d. <i>value</i>), nonché di analisi macro e microeconomiche per la determinazione dei pesi dei singoli paesi e dei singoli settori, nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione degli investimenti.</p> <p>Le principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento sono di natura azionaria, obbligazionaria e/o monetaria. È ammesso l'investimento fino al 70% del totale delle attività in titoli obbligazionari, fino al 20% del totale delle attività in titoli obbligazionari con rating inferiore a investment grade, con limite minimo BB- o equivalente. Nell'ambito del 20% potranno essere acquistati titoli obbligazionari senza rating di emittenti appartenenti all'Unione Europea considerati di rating equivalente a BB- dalla politica creditizia di Soprarno SGR. Inoltre, il Fondo può investire fino al 75% del totale delle attività del portafoglio in titoli azionari o in OICR che investono nei mercati azionari internazionali; fino al 100% del totale delle attività in OICR aperti nei limiti e alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza, con un limite al 30% per gli OICR collegati e fino al 15% del totale delle attività in OICR che investono nei Paesi Emergenti.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati in tutte le principali valute.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato alla copertura dei rischi, alla efficiente gestione del portafoglio, nonché all'investimento.</p> <p>Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).</p> <p>La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è indicativamente compresa tra 1 e 1,25. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del fondo.</p>
Rimborso:	In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute
Proventi:	Il Fondo è del tipo a capitalizzazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.
Depositario:	il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH – Succursale Italia con sede in Via Ferrante Aperti, 10 20125 Milano, iscritta all'Albo delle Banche n. 5757 tenuto da Banca d'Italia ai sensi dell'art.13 del D.l.gs 385/193 Cod.

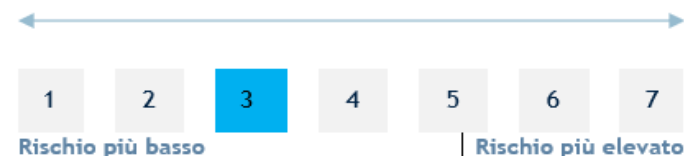
Abi 03163 (di seguito anche "Depositario"). L'indirizzo internet del Depositario è: internet: <http://www.statestreet.com>.

Investitore a cui si intende commercializzare il prodotto: Il Prodotto è destinato ad investitori:(i) con buona conoscenza e/o esperienza in questi tipi di prodotti, (ii) che abbiano ottenuto adeguata consulenza in materia di investimenti e (iii) che abbiano un'adeguata capacità di sopportare perdite (iv) con un orizzonte temporale di 5 anni (v) con obiettivi compatibili con quelli del Fondo.

Informazioni pratiche: L'investimento minimo è pari a 1.000,00 EUR (PIC *versamento in Unica soluzione*).
Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Regolamento di gestione, del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale sono disponibili gratuitamente in lingua italiana sul sito web www.soprarnosgr.it; nonché presso la sede della SGR e i distributori Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito web ed è inoltre reperibile sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio ipotizza che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio reale può variare sensibilmente in caso di disinvestimento anticipato e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida a livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti sui mercati o qualora il Fondo non sia in grado di rimborsare gli investitori

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-basso". Questa classificazione valuta le

potenziali perdite derivanti da performance future ad un livello medio-basso, che in presenza di avverse condizioni potrebbero influire sulle possibilità per il Fondo di rimborsare gli investitori.

Se lo strumento all'interno del portafoglio è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui lo strumento è commercializzato, il rendimento può variare in base alle oscillazioni della valuta.

L'investimento può inoltre essere esposto ai rischi tipici del mercato descritti nella documentazione d'offerta del fondo. Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo si rinvia alla Sezione A) del Prospetto (Parte I).

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, è possibile perdere una parte o totalità del proprio investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 5 anni

ESEMPIO DI INVESTIMENTO EURO: [Euro 10.000]

RENDIMENTO MINIMO: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI		In caso di uscita dopo	
		1 anno	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.640,35	5.043,49
	Rendimento medio annuo	-53,60%	-12,79%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.192,20	9.941,14
	Rendimento medio annuo	-8,08%	-0,12%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.844,45	14.685,74
	Rendimento medio annuo	8,44%	7,99%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.414,29	15.456,17
	Rendimento medio annuo	34,14%	9,10%

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2021-11 a 2023-03.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2016-12 a 2021-10.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2018-04 a 2023-03.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se SOPRARNO SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR.

Quali sono i costi?

L'intermediario che vende o consiglia questo prodotto all'investitore può addebitare altri costi. In tale caso, tale intermediario fornirà informazioni di dettaglio e mostrerà l'incidenza nel tempo di tutti i costi sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo			
Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: — Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato — Euro 10.000 di investimento			
Investimento Euro 10.000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo il periodo di detenzione raccomandato	
Costi totali	Euro 225,00	Euro 1.857,24	
Incidenza annuale dei costi*	2,25% ogni anno	2,25% ogni anno	
*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,55% prima dei costi e al 7,94 % al netto dei costi.			
Composizione dei costi			
La tabella presenta gli indicatori sintetici e il significato delle differenti categorie di costi.			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0%	0% dell'importo da pagare al momento della sottoscrizione dell'investimento
	Costi di uscita	0%	0% dell'importo prelevato all'uscita dall'investimento dopo
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	1,77%	1,65% dell'importo che tratteniamo ogni anno per gestire l'investimento
	Costi di transazione del portafoglio	0,36%	0,36% del valore dell'investimento per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.
Oneri Accessori	Commissioni di performance	0,12%	Se il Fondo sovraperforma il suo parametro di riferimento, questo importo verrà prelevato dall'investimento

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il mio capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: cinque (5) anni

Il Fondo ha un orizzonte temporale di investimento di 5 anni, il cui scopo è l'incremento del valore del capitale investito. I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute. La richiesta di rimborso corredata dei certificati rappresentativi delle quote da rimborsare - se emessi - deve avvenire mediante apposita domanda. La domanda deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13,00. La SGR provvede, tramite il Depositario, al pagamento dell'importo nel più breve tempo possibile e non oltre il termine di quindici giorni dalla data in cui la domanda è pervenuta, salvi i casi di sospensione del diritto di rimborso. Il rimborso delle quote non è soggetto a costi/oneri a carico del sottoscrittore. Per ulteriori informazioni sulle modalità e termini per il rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo disponibile al sito www.soprarnosgr.it.

Come presentare reclami?

Ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, la SGR ha definito idonee procedure per assicurare alla clientela una sollecita trattazione dei reclami pervenuti. In caso di mancata risposta entro i 60 giorni dalla data di ricevimento o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, l'investitore al dettaglio potrà presentare un ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie, il sistema di risoluzione stragiudiziale istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016. Maggiori informazioni sulle funzioni dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie ed il collegamento ipertestuale al sito web dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie sono presenti sul sito web www.soprarnosgr.it.

I reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta, mediante raccomandata A/R, Posta Elettronica Certificata (PEC) oppure tramite fax a:

- Soprarno SGR S.p.A., all'attenzione della Funzione di Compliance, Via Fiume 11, 50123 Firenze, telefax numero 055/26333398; PEC all'indirizzo soprarnosgr@legalmail.it;
- I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti distributori.

Altre informazioni rilevanti

Si raccomanda agli investitori di prendere visione del Regolamento di Gestione e del Prospetto Informativo del Fondo al fine di ottenere informazioni più dettagliate, in particolare, sulle caratteristiche del Fondo nonché sui costi e rischi ad esso associati. Tali documenti sono disponibili presso la SGR e sul sito www.soprarnosgr.it. Inoltre, è possibile averne una copia facendone richiesta al numero di contatto indicato nel presente documento. Essi verranno comunque forniti all'investitore preventivamente rispetto alla sottoscrizione.

Ulteriori informazioni sulla performance passate sono contenute nel link/documento che segue: <https://www.soprarnosgr.it/index.php/products/25>. I dati sulle performance passate sono disponibili per 1 anno.

Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.soprarnosgr.it; La versione aggiornata del presente documento è disponibile sul sito internet www.soprarnosgr.it

La versione aggiornata del presente documento è disponibile sul sito internet www.soprarnosgr.it

Prodotto

Nome del Fondo:	Soprarno Esse Stock – Classe A
ISIN al portatore:	IT0004245590 (PIC: versamento in Unica Soluzione)
Ideatore:	Soprarno SGR S.p.A / www.soprarnosgr.it , soggetta a direzione e coordinamento di Banca Ifigest S.p.A. e appartenente al Gruppo Bancario Ifigest
Autorità competente:	Banca d'Italia e Commissione Nazionale per le Società e la Borsa - Consob
Dati di contatto:	segreteria@soprarnosgr.it; - Via Fiume 11 – 50123 Firenze, Italia – 055/26333.1

Informazioni valide alla data del 11 maggio 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo:	È un Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Termini:	La durata del Fondo è fissata al 31/12/2050 salvo proroga deliberata ai sensi di legge almeno due anni prima della scadenza, ovvero, anche prima di tale data: (i) in caso di scioglimento della SGR (ii) in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
Obiettivi:	<p>Il fondo è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria con emittenti di qualsiasi categoria e capitalizzazione e/o trattati nei mercati ufficiali, compresi gli "altri mercati regolamentati", con un orizzonte temporale di almeno 6 anni e un livello di rischio 4. Il fondo è gestito attivamente rispetto ai benchmark. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art.8 del Regolamento UE 2019/2088.</p> <p>La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata sulla base di analisi economico-finanziarie per l'individuazione di società che presentano un potenziale di rialzo delle quotazioni nel medio/lungo periodo (criterio c.d. <i>value</i>), nonché di analisi macro e microeconomiche per la determinazione dei pesi dei singoli paesi e dei singoli settori, nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione degli investimenti.</p> <p>Il fondo è investito principalmente in strumenti finanziari emessi da emittenti quotati, quotandi e/o trattati nei mercati ufficiali o regolamentati riconosciuti dei Paesi sviluppati (Unione Europea, Svizzera, Norvegia, Nord America e Area del Pacifico: Asia e Oceania). Relativamente alla componente obbligazionaria è ammesso l'investimento, fino al 20% in titoli con rating inferiore all'investment grade o equivalente secondo il prudente apprezzamento della SGR. In via residuale è prevista la possibilità di investire nei mercati dei Paesi Emergenti. Nei limiti e alle condizioni stabiliti dall'Organo di Vigilanza fino al 30% delle attività in depositi bancari per una quota massima pari al 10% del totale delle attività in parti di OICR.</p> <p>Gli investimenti sono denominati in qualsiasi valuta. Gestione attiva della copertura rischio cambio.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato alla copertura dei rischi, alla efficiente gestione del portafoglio, nonché all'investimento.</p> <p>Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).</p> <p>La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è indicativamente compresa tra 1 e 2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del fondo.</p>
Rimborso:	In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute.
Proventi:	Il Fondo è del tipo a capitalizzazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.
Depositario:	Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH – Succursale Italia con sede in Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano, iscritta all'Albo delle Banche n. 5757 tenuto da Banca d'Italia ai sensi dell'art.13 del D.l.gs 385/193 Cod. Abi 03163 (di seguito anche "Depositario"). L'indirizzo internet del Depositario è: internet: http://www.statestreet.com .
Investitore a cui si intende commercializzare il prodotto:	Il Prodotto è destinato ad investitori:(i) con buona conoscenza e/o esperienza in questi tipi di prodotti, (ii) che abbiano ottenuto adeguata consulenza in materia di investimenti e (iii) che abbiano un'adeguata capacità di sopportare perdite (iv) con un orizzonte temporale di 6 anni (v) con obiettivi compatibili con quelli del Fondo. L'investimento minimo per la Classe A è pari a 500,00 EUR (PIC <i>versamento in Unica soluzione</i>).
Informazioni pratiche:	Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Regolamento di gestione, del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale sono disponibili gratuitamente in lingua italiana sul sito web www.soprarnosgr.it ; nonché

presso la sede della SGR e i distributori Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito web ed è inoltre reperibile sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio ipotizza che il prodotto sia mantenuto per 6 anni. Il rischio reale può variare sensibilmente in caso di disinvestimento anticipato e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida a livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti sui mercati o qualora il Fondo non sia in grado di rimborsare gli investitori.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio". Questa classificazione valuta le potenziali perdite derivanti da performance future ad un livello medio e da scarse condizioni di mercato, che potrebbero influire sulle possibilità per il Fondo di rimborsare gli investitori.

Se lo strumento all'interno del portafoglio è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui lo strumento è commercializzato, il rendimento può variare in base alle oscillazioni della valuta.

L'investimento può inoltre essere esposto ai rischi tipici del mercato descritti nella documentazione d'offerta del fondo. Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo si rinvia alla Sezione A) del Prospetto (Parte I).

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, è possibile perdere una parte o totalità del proprio investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 6 anni

ESEMPIO DI INVESTIMENTO EURO: [Euro 10.000]

RENDIMENTO MINIMO: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI		In caso di uscita dopo 1 anno	6 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3.433,84 EURO	3.773,16 EURO
	Rendimento medio annuo	-65,66%	-14,99%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.688,22 EURO	10.004,56 EURO
	Rendimento medio annuo	-13,12%	0,01%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.887,77 EURO	15.181,83 EURO
	Rendimento medio annuo	8,88%	7,21%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.074,80 EURO	21.484,11 EURO
	Rendimento medio annuo	40,75%	13,59%

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2021-12 a 2023-04.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2014-02 a 2020-02.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2012-05 a 2018-06.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se SOPRARNO SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR.

Quali sono i costi?

L'intermediario che vende o consiglia questo prodotto all'investitore può addebitare altri costi. In tale caso, tale intermediario fornirà informazioni di dettaglio e mostrerà l'incidenza nel tempo di tutti i costi sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 10.000 di investimento

Investimento Euro 10.000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	Euro 315,00	Euro 3.538,06
Incidenza annuale dei costi*	3,15% ogni anno	3,15% ogni anno

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,02% prima dei costi e al 7,21% al netto dei costi.

Composizione dei costi

La tabella presenta gli indicatori sintetici e il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum	Costi di ingresso	0%	0% dell'importo da pagare al momento della sottoscrizione dell'investimento
	Costi di uscita	0%	0% dell'importo prelevato all'uscita dall'investimento dopo
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	1,86%	1,75% dell'importo che trattieniamo ogni anno per gestire l'investimento
	Costi di transazione del portafoglio	0,21%	0,21% del valore dell'investimento per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto
Oneri Accessori	Commissioni di performance	1,08%	Se il Fondo sovraperforma il suo parametro di riferimento, questo importo verrà prelevato dall'investimento

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il mio capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: sei (6) anni

Il Fondo ha un orizzonte temporale di investimento di 6 anni, il cui scopo è l'incremento del valore del capitale investito. I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute. La richiesta di rimborso corredata dei certificati rappresentativi delle quote da rimborsare - se emessi - deve avvenire mediante apposita domanda. La domanda deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13,00. La SGR provvede, tramite il Depositario, al pagamento dell'importo nel più breve tempo possibile e non oltre il termine di quindici giorni dalla data in cui la domanda è pervenuta, salvi i casi di sospensione del diritto di rimborso. Il rimborso delle quote non è soggetto a costi/oneri a carico del sottoscrittore. Per ulteriori informazioni sulle modalità e termini per il rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo disponibile al sito www.sopranosgr.it.

Come presentare reclami?

Ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, la SGR ha definito idonee procedure per assicurare alla clientela una sollecita trattazione dei reclami pervenuti. In caso di mancata risposta entro i 60 giorni dalla data di ricevimento o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, l'investitore al dettaglio potrà presentare un ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie, il sistema di risoluzione stragiudiziale istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016. Maggiori informazioni sulle funzioni dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie ed il collegamento ipertestuale al sito web dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie sono presenti sul sito web www.sopranosgr.it.

I reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta, mediante raccomandata A/R, Posta Elettronica Certificata (PEC) oppure tramite fax a:

- Soprano SGR S.p.A., all'attenzione della Funzione di Compliance, Via Fiume 11, 50123 Firenze, telefax numero 055/26333398; PEC all'indirizzo sopranosgr@legalmail.it;
- I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti distributori.

Altre informazioni rilevanti

Si raccomanda agli investitori di prendere visione del Regolamento di Gestione e del Prospetto Informativo del Fondo al fine di ottenere informazioni più dettagliate, in particolare, sulle caratteristiche del Fondo nonché sui costi e rischi ad esso associati. Tali documenti sono disponibili presso la SGR e sul sito www.sopranosgr.it. Inoltre, è possibile averne una copia facendone richiesta al numero di contatto indicato nel presente documento. Essi verranno comunque forniti all'investitore preventivamente rispetto alla sottoscrizione.

Ulteriori informazioni sulla performance passate sono contenute nel link/documento che segue: <https://www.sopranosgr.it/products/2> .

I dati sulle performance passate sono disponibili per 10 anni.

Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.sopranosgr.it; La versione aggiornata del presente documento è disponibile sul sito internet www.sopranosgr.it.

Prodotto

Nome del Fondo:	Soprarno Inflazione Più – Classe A
ISIN al portatore:	IT0004245475 (PIC: versamento in Unica Soluzione)
Ideatore:	Soprarno SGR S.p.A / www.soprnosgr.it , soggetta a direzione e coordinamento di Banca Ifigest S.p.A. e appartenente al Gruppo Bancario Ifigest
Autorità competente:	Banca d'Italia e Commissione Nazionale per le Società e la Borsa - Consob
Dati di contatto:	segreteria@soprnosgr.it; - Via Fiume 11 – 50123 Firenze, Italia – 055/26333.1

Informazioni valide alla data del 11 maggio 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo:	È un Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Termini:	La durata del Fondo è fissata al 31/12/2050 salvo proroga deliberata ai sensi di legge almeno due anni prima della scadenza, ovvero, anche prima di tale data: (i) in caso di scioglimento della SGR (ii) in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
Obiettivi:	<p>Il fondo è investito principalmente in strumenti finanziari azionari e/o obbligazionari con emittenti di qualsiasi categoria e capitalizzazione, con sede legale principalmente in paesi OCSE e Bermuda, quotati, quotandi e/o trattati in tutti i mercati ufficiali, compresi gli "altri mercati regolamentati", con un orizzonte temporale di almeno 3 anni e un livello di rischio 2. In relazione allo stile di gestione adottato il Fondo mira ad un rendimento obiettivo rispetto ad un indice rappresentativo dell'inflazione dell'area euro (Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA). Il capitale è investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento in cui investire nell'ambito di una misura di rischio alternativa: volatilità, la quale indica l'ampiezza delle variazioni dei rendimenti del Fondo. La misura di volatilità pari a 6% è data dalla <i>standard deviation</i> annualizzata dei rendimenti giornalieri. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art.8 del Regolamento UE 2019/2088.</p> <p>La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata sulla base di analisi economico-finanziarie per l'individuazione di società che presentano un potenziale di rialzo delle quotazioni nel medio/lungo periodo (criterio c.d. <i>value</i>), nonché di analisi macro e microeconomiche per la determinazione dei pesi dei singoli paesi e dei singoli settori, nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione degli investimenti.</p> <p>Il fondo è investito principalmente in strumenti finanziari emessi da emittenti appartenenti all'Ocse o aventi sede legale in paesi Ocse e Bermuda. Relativamente alla componente obbligazionaria è ammesso l'investimento, fino al 20% in titoli con rating inferiore all'investment grade o equivalente secondo il prudente apprezzamento della SGR.</p> <p>Nei limiti e alle condizioni stabiliti dall'Organo di Vigilanza fino al 30% delle attività in depositi bancari per una quota massima pari al 10% del totale delle attività in parti di OICR.</p> <p>Gli investimenti sono denominati principalmente in qualsiasi valuta rappresentativa dei Paesi OCSE. Il Fondo effettua una gestione attiva della copertura rischio cambio.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato alla copertura dei rischi, alla efficiente gestione del portafoglio, nonché all'investimento.</p> <p>Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).</p> <p>La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è indicativamente compresa tra 1 e 1,55. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del fondo.</p>
Rimborso:	In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute
Proventi:	Il Fondo è del tipo a capitalizzazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.
Depositario:	Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH – Succursale Italia con sede in Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano, iscritta all'Albo delle Banche n. 5757 tenuto da Banca d'Italia ai sensi dell'art.13 del D.l.gs 385/193 Cod. Abi 03163 (di seguito anche "Depositario"). L'indirizzo internet del Depositario è: internet: http://www.statestreet.com .
Investitore a cui si intende commercializzare il prodotto:	Il Prodotto è destinato ad investitori:(i) con una sufficiente conoscenza e/o esperienza in questi tipi di prodotti, (ii) che abbiano ottenuto adeguata consulenza in materia di investimenti e (iii) che abbiano un'adeguata capacità di sopportare perdite (iv) con un orizzonte temporale di 3 anni (v) con obiettivi compatibili con quelli del Fondo. L'investimento minimo per la Classe A è pari a 500,00 EUR (PIC <i>versamento in Unica soluzione</i>).

Informazioni pratiche:

Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Regolamento di gestione, del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale sono disponibili gratuitamente in lingua italiana sul sito web www.soprarnosgr.it; nonché presso la sede della SGR e i distributori Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito web ed è inoltre reperibile sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio ipotizza che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio reale può variare sensibilmente in caso di disinvestimento anticipato e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida a livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti sui mercati o qualora il Fondo non sia in grado di rimborsare gli investitori. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "basso". Questa classificazione valuta le potenziali

perdite derivanti da performance future ad un livello basso, che potrebbero influire sulle possibilità per il Fondo di rimborsare gli investitori in scenari altamente improbabili.

Se lo strumento all'interno del portafoglio è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui lo strumento è commercializzato, il rendimento può variare in base alle oscillazioni della valuta.

L'investimento può inoltre essere esposto ai rischi tipici del mercato descritti nella documentazione d'offerta del fondo. Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo si rinvia alla Sezione A) del Prospetto (Parte I).

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, è possibile perdere una parte o totalità del proprio investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 3 anni

ESEMPIO DI INVESTIMENTO EURO: [Euro 10.000]

RENDIMENTO MINIMO: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI		In caso di uscita dopo 1 anno	3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.868,07 EURO	8.568,36 EURO
	Rendimento medio annuo	-21,32%	-5,02%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.066,77 EURO	9.524,51 EURO
	Rendimento medio annuo	-9,33%	-1,61%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.229,43 EURO	10.527,25 EURO
	Rendimento medio annuo	2,29%	1,73%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.093,30 EURO	11.584,54 EURO
	Rendimento medio annuo	10,93%	5,03%

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2021-08 a 2023-04.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2016-12 a 2019-12.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2013-04 a 2016-04.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se SOPRARNO SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR.

Quali sono i costi?

L'intermediario che vende o consiglia questo prodotto all'investitore può addebitare altri costi. In tale caso, tale intermediario fornirà informazioni di dettaglio e mostrerà l'incidenza nel tempo di tutti i costi sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 10.000 di investimento

Investimento Euro 10.000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	Euro 106,00	Euro 345,76
Incidenza annuale dei costi*	1,06% ogni anno	1,06% ogni anno

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,83% prima dei costi e al 1,73% al netto dei costi.

Composizione dei costi

La tabella presenta gli indicatori sintetici e il significato delle differenti categorie di costi.

Costi	una tantum	Costi di ingresso	0%	0% dell'importo da pagare al momento della sottoscrizione dell'investimento
		Costi di uscita	0%	0% dell'importo prelevato all'uscita dall'investimento dopo
Costi correnti		Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	0,93%	0,90% dell'importo che tratteniamo ogni anno per gestire l'investimento
		Costi di transazione del portafoglio	0,13%	0,13% del valore dell'investimento per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto
Oneri Accessori		Commissioni di performance	0%	Se il Fondo sovraperforma il suo parametro di riferimento, questo importo verrà prelevato dall'investimento

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il mio capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: tre (3) anni

Il Fondo ha un orizzonte temporale di investimento di 3 anni, il cui scopo è l'incremento del valore del capitale investito. I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute. La richiesta di rimborso corredata dei certificati rappresentativi delle quote da rimborsare - se emessi - deve avvenire mediante apposita domanda. La domanda deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13,00. La SGR provvede, tramite il Depositario, al pagamento dell'importo nel più breve tempo possibile e non oltre il termine di quindici giorni dalla data in cui la domanda è pervenuta, salvi i casi di sospensione del diritto di rimborso. Il rimborso delle quote non è soggetto a costi/oneri a carico del sottoscrittore. Per ulteriori informazioni sulle modalità e termini per il rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo disponibile al sito www.soprarnosgr.it.

Come presentare reclami?

Ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, la SGR ha definito idonee procedure per assicurare alla clientela una sollecita trattazione dei reclami pervenuti. In caso di mancata risposta entro i 60 giorni dalla data di ricevimento o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, l'investitore al dettaglio potrà presentare un ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie, il sistema di risoluzione stragiudiziale istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016. Maggiori informazioni sulle funzioni dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie ed il collegamento ipertestuale al sito web dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie sono presenti sul sito web www.soprarnosgr.it.

I reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta, mediante raccomandata A/R, Posta Elettronica Certificata (PEC) oppure tramite fax a:

- Soprarno SGR S.p.A., all'attenzione della Funzione di Compliance, Via Fiume 11, 50123 Firenze, telefax numero 055/26333398; PEC all'indirizzo soprarnosgr@legalmail.it;
- I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti distributori.

Altre informazioni rilevanti

Si raccomanda agli investitori di prendere visione del Regolamento di Gestione e del Prospetto Informativo del Fondo al fine di ottenere informazioni più dettagliate, in particolare, sulle caratteristiche del Fondo nonché sui costi e rischi ad esso associati. Tali documenti sono disponibili presso la SGR e sul sito www.soprarnosgr.it. Inoltre, è possibile averne una copia facendone richiesta al numero di contatto indicato nel presente documento. Essi verranno comunque forniti all'investitore preventivamente rispetto alla sottoscrizione.

Ulteriori informazioni sulla performance passate sono contenute nel link/documento che segue:

<https://www.soprarnosgr.it/index.php/products/6>. I dati sulle performance passate sono disponibili per 10 anni.

Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.soprarnosgr.it;

La versione aggiornata del presente documento è disponibile sul sito internet www.soprarnosgr.it



Informazioni chiave per gli Investitori (KID)

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del Fondo:	Soprarno Pronti Termine Obbligazionario – Classe A
ISIN al portatore:	IT0005038648 (PIC: versamento in Unica Soluzione)
Ideatore:	Soprarno SGR S.p.A. / www.soprnosgr.it , soggetta a direzione e coordinamento di Banca Ifigest S.p.A. e appartenente al Gruppo Bancario Ifigest
Autorità competente:	Banca d'Italia e Commissione Nazionale per le Società e la Borsa - Consob
Dati di contatto:	segreteria@soprnosgr.it ; - Via Fiume 11 – 50123 Firenze, Italia – 055/26333.1

Informazioni valide alla data del 11 maggio 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo:	È un Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Termini:	La durata del Fondo è fissata al 31/12/2050 salvo proroga deliberata ai sensi di legge almeno due anni prima della scadenza, ovvero, anche prima di tale data: (i) in caso di scioglimento della SGR (ii) in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
Obiettivi:	<p>Il fondo è investito per almeno il 50% in obbligazioni e strumenti monetari emessi da enti sovrani, da enti garantiti e/o controllati da stati, da organismi internazionali o sopranazionali quotati, quotandi e/o trattati in tutti i mercati ufficiali, compresi gli "altri mercati regolamentati". L'orizzonte temporale è di almeno 12 mesi e un livello di rischio 2. L'investimento può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark; il parametro di riferimento per valutare il rischio del fondo è il 100% MTS BOT. Il grado di rischio viene rigorosamente controllato tramite l'obiettivo di uno scostamento massimo negativo annuo, rispetto al benchmark di riferimento, nella misura dello 0,40%. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art.8 del Regolamento UE 2019/2088.</p> <p>La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata sulla base di analisi economico-finanziarie per l'individuazione di società che presentano un potenziale di rialzo delle quotazioni nel medio/lungo periodo (criterio c.d. <i>value</i>), nonché di analisi macro e microeconomiche per la determinazione dei pesi dei singoli paesi e dei singoli settori, nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione degli investimenti.</p> <p>Il Fondo investe le proprie attività prevalentemente in obbligazioni e strumenti monetari emessi da enti sovrani, da enti garantiti e/o controllati da stati, da organismi internazionali o sopranazionali. Il Fondo investe principalmente in emittenti appartenenti o aventi sede legale nei paesi dell'Unione Monetaria Europea. Gli investimenti sono espressi principalmente in Euro, in maniera contenuta possono essere espressi in valute anche diverse dall'Euro, purché rappresentative di paesi aderenti all'OCSE. Si intende eventualmente investire più del 35% del patrimonio nei seguenti stati: Italia, Spagna, Francia e Germania. Gli investimenti effettuati dal Fondo sono volti a perseguire una composizione del portafoglio avente una duration media dell'intero portafoglio, comprensivo dei depositi bancari e degli strumenti finanziari derivati, non superiore a 12 mesi. Relativamente alla componente obbligazionaria è ammesso l'investimento, fino al 20% in titoli con rating inferiore all'investment grade o equivalente secondo il prudente apprezzamento della Sgr.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato alla copertura dei rischi, alla efficiente gestione del portafoglio, nonché all'investimento.</p> <p>Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).</p> <p>La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è indicativamente compresa tra 1 e 1,40. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del fondo.</p>
Rimborso:	In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute
Proventi:	Il Fondo è del tipo a capitalizzazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.
Depositario:	Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH – Succursale Italia con sede in Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano, iscritta all'Albo delle Banche n. 5757 tenuto da Banca d'Italia ai sensi dell'art.13 del D.lgs 385/193 Cod. Abi 03163 (di seguito anche "Depositario"). L'indirizzo internet del Depositario è: internet: http://www.statestreet.com .

Investitore a cui si intende commercializzare il prodotto: Il Prodotto è destinato ad investitori: (i) con una sufficiente conoscenza e/o esperienza in questi tipi di prodotti, (ii) che abbiano ottenuto adeguata consulenza in materia di investimenti e (iii) che abbiano un'adeguata capacità di sopportare perdite (iv) con un orizzonte temporale di 12 mesi (v) con obiettivi compatibili con quelli del Fondo.

Informazioni pratiche: L'investimento minimo per la Classe A è pari a 500,00 EUR (PIC *versamento in Unica soluzione*). Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Regolamento di gestione, del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale sono disponibili gratuitamente in lingua italiana sul sito web www.soprarnosgr.it; nonché presso la sede della SGR e i distributori. Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito web ed è inoltre reperibile sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio ipotizza che il prodotto sia mantenuto per 1 anno. Il rischio reale può variare sensibilmente in caso di disinvestimento anticipato e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida a livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti sui mercati o qualora il Fondo non sia in grado di rimborsare gli investitori. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "basso". Questa classificazione valuta le potenziali

perdite derivanti da performance future ad un livello basso, che potrebbero influire sulle possibilità per il Fondo di rimborsare gli investitori in scenari altamente improbabili.

Se lo strumento all'interno del portafoglio è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui lo strumento è commercializzato, il rendimento può variare in base alle oscillazioni della valuta.

L'investimento può inoltre essere esposto ai rischi tipici del mercato descritti nella documentazione d'offerta del fondo. *Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo si rinvia alla Sezione A) del Prospetto (Parte I).*

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, è possibile perdere una parte o totalità del proprio investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 1 anno

ESEMPIO DI INVESTIMENTO EURO: [Euro 10.000]

RENDIMENTO MINIMO: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI		In caso di uscita dopo 1 anno
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.440,69
	Rendimento medio annuo	-5,59%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.759,86
	Rendimento medio annuo	-2,40%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.986,02
	Rendimento medio annuo	-0,14%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.209,14
	Rendimento medio annuo	2,09%

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2019-03 a 2020-03.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2016-04 a 2017-07.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2020-03 a 2021-03.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se SOPRARNO SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR.

Quali sono i costi?

L'intermediario che vende o consiglia questo prodotto all'investitore può addebitare altri costi. In tale caso, tale intermediario fornirà informazioni di dettaglio e mostrerà l'incidenza nel tempo di tutti i costi sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo				
Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: — Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato — Euro 10.000 di investimento				
Investimento Euro 10.000		In caso di disinvestimento dopo il periodo di detenzione raccomandato		
Costi totali		Euro 37,09		
Incidenza annuale dei costi*		0,37% ogni anno		
*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,23 % prima dei costi e al -0,14 % al netto dei costi.				
Composizione dei costi				
La tabella presenta gli indicatori sintetici e il significato delle differenti categorie di costi.				
Costi tantum	una	Costi di ingresso	0%	0% dell'importo da pagare al momento della sottoscrizione dell'investimento
		Costi di uscita	0%	0% dell'importo prelevato all'uscita dall'investimento dopo
Costi correnti		Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	0,31%	0,18% dell'importo che tratteniamo ogni anno per gestire l'investimento
		Costi di transazione del portafoglio	0,06%	0,06% del valore dell'investimento per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto
Oneri Accessori		Commissioni di performance	0%	Se il Fondo sovraperforma il suo parametro di riferimento, questo importo verrà prelevato dall'investimento

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il mio capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: un (1) anno

Il Fondo ha un orizzonte temporale di investimento di 1 anno, il cui scopo è l'incremento del valore del capitale investito. I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute. La richiesta di rimborso corredata dei certificati rappresentativi delle quote da rimborsare - se emessi - deve avvenire mediante apposita domanda. La domanda deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13,00. La SGR provvede, tramite il Depositario, al pagamento dell'importo nel più breve tempo possibile e non oltre il termine di quindici giorni dalla data in cui la domanda è pervenuta, salvi i casi di sospensione del diritto di rimborso. Il rimborso delle quote non è soggetto a costi/oneri a carico del sottoscrittore. Per ulteriori informazioni sulle modalità e termini per il rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo disponibile al sito www.soprarnosgr.it.

Come presentare reclami?

Ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, la SGR ha definito idonee procedure per assicurare alla clientela una sollecita trattazione dei reclami pervenuti. In caso di mancata risposta entro i 60 giorni dalla data di ricevimento o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, l'investitore al dettaglio potrà presentare un ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie, il sistema di risoluzione stragiudiziale istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016. Maggiori informazioni sulle funzioni dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie ed il collegamento ipertestuale al sito web dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie sono presenti sul sito web www.soprarnosgr.it.

I reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta, mediante raccomandata A/R, Posta Elettronica Certificata (PEC) oppure tramite fax a:

- Soprarno SGR S.p.A., all'attenzione della Funzione di Compliance, Via Fiume 11, 50123 Firenze, telefax numero 055/26333398; PEC all'indirizzo soprarnosgr@legalmail.it;
- I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti distributori.

Altre informazioni rilevanti

Si raccomanda agli investitori di prendere visione del Regolamento di Gestione e del Prospetto Informativo del Fondo al fine di ottenere informazioni più dettagliate, in particolare, sulle caratteristiche del Fondo nonché sui costi e rischi ad esso associati. Tali documenti sono disponibili presso la SGR e sul sito www.soprarnosgr.it. Inoltre, è possibile averne una copia facendone richiesta al numero di contatto indicato nel presente documento. Essi verranno comunque forniti all'investitore preventivamente rispetto alla sottoscrizione.

Ulteriori informazioni sulla performance passate sono contenute nel link/documento che segue: <https://www.soprarnosgr.it/index.php/products/21>. I dati sulle performance passate sono disponibili per 8 anni.

Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.soprarnosgr.it; La versione aggiornata del presente documento è disponibile sul sito internet www.soprarnosgr.it



Informazioni chiave per gli Investitori (KID)

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del Fondo:	Soprarno Reddito & Crescita – Classe A
ISIN al portatore:	IT0005105199 (PIC: versamento in Unica Soluzione)
Ideatore:	Soprarno SGR S.p.A. / www.soprnosgr.it , soggetta a direzione e coordinamento di Banca Ifigest S.p.A. e appartenente al Gruppo Bancario Ifigest
Autorità competente:	Banca d'Italia e Commissione Nazionale per le Società e la Borsa - Consob
Dati di contatto:	segreteria@soprnosgr.it ; - Via Fiume 11 – 50123 Firenze, Italia – 055/26333.1

Informazioni valide alla data del 27 maggio 2023

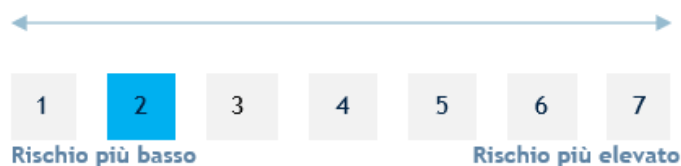
Cos'è questo prodotto?

Tipo:	È un Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Termini:	La durata del Fondo è fissata al 31/12/2050 salvo proroga deliberata ai sensi di legge almeno due anni prima della scadenza, ovvero, anche prima di tale data: (i) in caso di scioglimento della SGR (ii) in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
Obiettivi:	<p>Il fondo investe principalmente in strumenti finanziari obbligazionari di emittenti sovrani, o garantiti da stati sovrani, e di emittenti societari. Gli emittenti possono essere di qualsiasi categoria e capitalizzazione con sede legale per almeno il 50% in paesi OCSE o Bermuda, con un orizzonte temporale di 3 anni e un livello di rischio 2. In relazione allo stile di gestione adottato dal Fondo, è stata individuata una misura di rischio alternativa: volatilità, la quale indica l'ampiezza delle variazioni dei rendimenti del Fondo. La misura di volatilità pari a 7% è data dalla <i>standard deviation</i> annualizzata dei rendimenti giornalieri. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art.8 del Regolamento UE 2019/2088.</p> <p>La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata sulla base di analisi economico-finanziarie per l'individuazione di società che presentano un potenziale di rialzo delle quotazioni nel medio/lungo periodo (criterio c.d. <i>value</i>), nonché di analisi macro e microeconomiche per la determinazione dei pesi dei singoli paesi e dei singoli settori, nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione degli investimenti.</p> <p>Le principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento sono strumenti finanziari obbligazionari governativi, corporate e obbligazioni convertibili. Il Fondo può investire nei limiti e alle condizioni stabiliti dall'Organo di Vigilanza per una quota massima pari al 20% del totale delle attività in parti di OICR. Gli emittenti possono essere di qualsiasi categoria e capitalizzazione, con sede legale per almeno il 50% in paesi OCSE e Bermuda, quotati, quotandi e/o trattati in tutti i mercati ufficiali o regolamentati riconosciuti.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in qualsiasi valuta rappresentativa dei Paesi OCSE.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato alla copertura dei rischi, alla efficiente gestione del portafoglio, nonché all'investimento.</p> <p>Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).</p> <p>La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è indicativamente compresa tra 1 e 1,20. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del fondo.</p>
Rimborso:	In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute
Proventi:	Il Fondo è del tipo a distribuzione di proventi. I proventi realizzati vengono pertanto distribuiti ai partecipanti, non restando compresi nel patrimonio del Fondo.
Depositario:	il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH – Succursale Italia con sede in Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano, iscritta all'Albo delle Banche n. 5757 tenuto da Banca d'Italia ai sensi dell'art.13 del D.Lgs 385/193 Cod. Abi 03163 (di seguito anche "Depositario"). L'indirizzo internet del Depositario è: internet: http://www.statestreet.com .
Investitore a cui si intende commercializzare il prodotto:	Il Prodotto è destinato ad investitori:(i) con una sufficiente conoscenza e/o esperienza in questi tipi di prodotti, (ii) che abbiano ottenuto adeguata consulenza in materia di investimenti e (iii) che abbiano un'adeguata capacità di sopportare perdite (iv) con un orizzonte temporale di 4 anni (v) con obiettivi compatibili con quelli del Fondo.
Informazioni pratiche:	L'investimento minimo per la Classe A è pari a 500,00 EUR (PIC <i>versamento in Unica soluzione</i>). Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Regolamento di gestione, del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale sono disponibili gratuitamente in lingua italiana sul sito web www.soprnosgr.it ; nonché

presso la sede della SGR e i distributori Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito web ed è inoltre reperibile sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio ipotizza che il prodotto sia mantenuto per 4 anni. Il rischio reale può variare sensibilmente in caso di disinvestimento anticipato e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida a livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti sui mercati o qualora il Fondo non sia in grado di rimborsare gli investitori. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "basso". Questa classificazione valuta le potenziali

perdite derivanti da performance future ad un livello basso, che potrebbero influire sulle possibilità per il Fondo di rimborsare gli investitori in scenari altamente improbabili.

Se lo strumento all'interno del portafoglio è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui lo strumento è commercializzato, il rendimento può variare in base alle oscillazioni della valuta.

L'investimento può inoltre essere esposto ai rischi tipici del mercato descritti nella documentazione d'offerta del fondo. Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo si rinvia alla Sezione A) del Prospetto (Parte I).

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, è possibile perdere una parte o totalità del proprio investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 4 anni

ESEMPIO DI INVESTIMENTO EURO: [Euro 10.000]

RENDIMENTO MINIMO: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI		In caso di uscita dopo	4 anni
		1 anno	(periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.223,01	6.791,72
	Rendimento medio annuo	-27,77%	-9,22%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.132,18	9.007,63
	Rendimento medio annuo	-8,68%	-2,58%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.884,15	9.857,26
	Rendimento medio annuo	-1,16%	-0,36%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.718,70	12.394,92
	Rendimento medio annuo	27,19%	5,51%

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2015-05 a 2019-05.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2017-04 a 2021-04.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2013-12 a 2017-12.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se SOPRARNO SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR.

Quali sono i costi?

L'intermediario che vende o consiglia questo prodotto all'investitore può addebitare altri costi. In tale caso, tale intermediario fornirà informazioni di dettaglio e mostrerà l'incidenza nel tempo di tutti i costi sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 10.000 di investimento

Investimento Euro 10.000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	Euro 117,00	Euro 483,97
Incidenza annuale dei costi*	1,17% ogni anno	1,17% ogni anno

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,84 % prima dei costi e al -0,36 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

La tabella presenta gli indicatori sintetici e il significato delle differenti categorie di costi.

Costi	una tantum	Costi di ingresso	0%	0% dell'importo da pagare al momento della sottoscrizione dell'investimento.
		Costi di uscita	0%	0% dell'importo da pagare al momento della sottoscrizione dell'investimento
Costi correnti		Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	1,09%	0,90% dell'importo che tratteniamo ogni anno per gestire l'investimento
		Costi di transazione del portafoglio	0,08%	0,08% del valore dell'investimento per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto
Oneri Accessori		Commissioni di performance	0%	Se il Fondo sovraperforma il suo parametro di riferimento, questo importo verrà prelevato dall'investimento

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il mio capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: quattro (4) anni

Il Fondo ha un orizzonte temporale di investimento di 4 anni, il cui scopo è l'incremento del valore del capitale investito. I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute. La richiesta di rimborso corredata dei certificati rappresentativi delle quote da rimborsare - se emessi - deve avvenire mediante apposita domanda. La domanda deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13,00. La SGR provvede, tramite il Depositario, al pagamento dell'importo nel più breve tempo possibile e non oltre il termine di quindici giorni dalla data in cui la domanda è pervenuta, salvi i casi di sospensione del diritto di rimborso. Il rimborso delle quote non è soggetto a costi/oneri a carico del sottoscrittore. Per ulteriori informazioni sulle modalità e termini per il rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo disponibile al sito www.sopranosgr.it.

Come presentare reclami?

Ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, la SGR ha definito idonee procedure per assicurare alla clientela una sollecita trattazione dei reclami pervenuti. In caso di mancata risposta entro i 60 giorni dalla data di ricevimento o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, l'investitore al dettaglio potrà presentare un ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie, il sistema di risoluzione stragiudiziale istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016. Maggiori informazioni sulle funzioni dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie ed il collegamento ipertestuale al sito web dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie sono presenti sul sito web www.sopranosgr.it.

I reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta, mediante raccomandata A/R, Posta Elettronica Certificata (PEC) oppure tramite fax a:

- Soprano SGR S.p.A., all'attenzione della Funzione di Compliance, Via Fiume 11, 50123 Firenze, telefax numero 055/26333398; PEC all'indirizzo sopranosgr@legalmail.it;
- I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti distributori.

Altre informazioni rilevanti

Si raccomanda agli investitori di prendere visione del Regolamento di Gestione e del Prospetto Informativo del Fondo al fine di ottenere informazioni più dettagliate, in particolare, sulle caratteristiche del Fondo nonché sui costi e rischi ad esso associati. Tali documenti sono disponibili presso la SGR e sul sito www.sopranosgr.it. Inoltre, è possibile averne una copia facendone richiesta al numero di contatto indicato nel presente documento. Essi verranno comunque forniti all'investitore preventivamente rispetto alla sottoscrizione.

Ulteriori informazioni sulla performance passate sono contenute nel link/documento che segue: <https://www.sopranosgr.it/index.php/products/13>. I dati sulle performance passate sono disponibili per 7 anni.

Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.sopranosgr.it; La versione aggiornata del presente documento è disponibile sul sito internet www.sopranosgr.it

Prodotto

Nome del Fondo:	Soprarno Relative Value – Classe A
ISIN al portatore:	IT0004245574 (PIC: versamento in Unica Soluzione)
Ideatore:	Soprarno SGR S.p.A. / www.soprarnosgr.it , soggetta a direzione e coordinamento di Banca Ifigest S.p.A. e appartenente al Gruppo Bancario Ifigest
Autorità competente:	Banca d'Italia e Commissione Nazionale per le Società e la Borsa - Consob
Dati di contatto:	segreteria@soprarnosgr.it; - Via Fiume 11 – 50123 Firenze, Italia – 055/26333.1

Informazioni valide alla data del 11 maggio 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo:	È un Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Termini:	La durata del Fondo è fissata al 31/12/2050 salvo proroga deliberata ai sensi di legge almeno due anni prima della scadenza, ovvero, anche prima di tale data: (i) in caso di scioglimento della SGR (ii) in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
Obiettivi:	<p>Il fondo è investito principalmente in strumenti finanziari azionari e/o obbligazionari con emittenti di qualsiasi categoria e capitalizzazione, con sede legale principalmente in paesi OCSE e Bermuda, quotati, quotandi e/o trattati in tutti i mercati ufficiali, compresi gli "altri mercati regolamentati", con un orizzonte temporale di almeno 6 anni e un livello di rischio 3. In relazione allo stile di gestione adottato è stata individuata una misura di rischio alternativa (non avendo il fondo un benchmark): volatilità, la quale indica l'ampiezza delle variazioni dei rendimenti del Fondo. La misura di volatilità pari al 12% è data dalla <i>standard deviation</i> annualizzata dei rendimenti giornalieri. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art.8 del Regolamento UE 2019/2088.</p> <p>La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata sulla base di analisi economico-finanziarie per l'individuazione di società che presentano un potenziale di rialzo delle quotazioni nel medio/lungo periodo (criterio c.d. value), nonché di analisi macro e microeconomiche per la determinazione dei pesi dei singoli paesi e dei singoli settori, nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione degli investimenti.</p> <p>Il fondo è investito principalmente in strumenti finanziari emessi da emittenti appartenenti all'Ocse o aventi sede legale in paesi Ocse e Bermuda. Relativamente alla componente obbligazionaria è ammesso l'investimento, fino al 20% in titoli con rating inferiore all'investment grade o equivalente secondo il prudente apprezzamento della SGR.</p> <p>Nei limiti e alle condizioni stabiliti dall'Organo di Vigilanza fino al 30% delle attività in depositi bancari per una quota massima pari al 10% del totale delle attività in parti di OICR.</p> <p>Gli investimenti sono denominati principalmente in qualsiasi valuta rappresentativa dei paesi Ocse. Gestione attiva della copertura rischio cambio.</p> <p>Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).</p> <p>La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è indicativamente compresa tra 1 e 1,7. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del fondo.</p>
Rimborso:	In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute
Proventi:	Il Fondo è del tipo a capitalizzazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.
Depositario:	il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH – Succursale Italia con sede in Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano, iscritta all'Albo delle Banche n. 5757 tenuto da Banca d'Italia ai sensi dell'art.13 del D.l.gs 385/193 Cod. Abi 03163 (di seguito anche "Depositario"). L'indirizzo internet del Depositario è: internet: http://www.statestreet.com .
Investitore a cui si intende commercializzare il prodotto:	Il Prodotto è destinato ad investitori:(i) con buona conoscenza e/o esperienza in questi tipi di prodotti, (ii) che abbiano ottenuto adeguata consulenza in materia di investimenti e (iii) che abbiano un'adeguata capacità di sopportare perdite (iv) con un orizzonte temporale di 6 anni (v) con obiettivi compatibili con quelli del Fondo. L'investimento minimo per la Classe A è pari a 500,00 EUR (PIC <i>versamento in Unica soluzione</i>).
Informazioni pratiche:	Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Regolamento di gestione, del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale sono disponibili gratuitamente in lingua italiana sul sito web www.soprarnosgr.it ; nonché presso la sede della SGR e i distributori. Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito web ed è inoltre reperibile sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio ipotizza che il prodotto sia mantenuto per 6 anni. Il rischio reale può variare sensibilmente in caso di disinvestimento anticipato e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida a livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti sui mercati o qualora il Fondo non sia in grado di rimborsare gli investitori.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-basso". Questa classificazione valuta le potenziali perdite derivanti da performance future ad un livello medio-

basso, che in presenza di avverse condizioni potrebbero influire sulle possibilità per il Fondo di rimborsare gli investitori.

Se lo strumento all'interno del portafoglio è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui lo strumento è commercializzato, il rendimento può variare in base alle oscillazioni della valuta.

L'investimento può inoltre essere esposto ai rischi tipici del mercato descritti nella documentazione d'offerta del fondo. Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo si rinvia alla Sezione A) del Prospetto (Parte I).

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, è possibile perdere una parte o totalità del proprio investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 6 anni

ESEMPIO DI INVESTIMENTO EURO: [Euro 10.000]

RENDIMENTO MINIMO: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI		In caso di uscita dopo 1 anno	6 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	6.648,77 EURO -33,51%	6.473,43 EURO -6,99%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	8.537,17 EURO -14,63%	8.751,60 EURO -2,20%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	10.308,88 EURO 3,09%	11.883,11 EURO 2,92%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	13.273,56 EURO 32,74%	13.225,18 EURO 4,77%

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2021-04 a 2023-04.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2013-01 a 2019-02.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2012-07 a 2018-08.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se SOPRARNO SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR.

Quali sono i costi?

L'intermediario che vende o consiglia questo prodotto all'investitore può addebitare altri costi. In tale caso, tale intermediario fornirà informazioni di dettaglio e mostrerà l'incidenza nel tempo di tutti i costi sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo				
Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: — Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato — Euro 10.000 di investimento				
Investimento Euro 10.000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo il periodo di detenzione raccomandato		
Costi totali	Euro 285,00	Euro 2.451,16		
Incidenza annuale dei costi*	2,85% ogni anno	2,85% ogni anno		
*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,18% prima dei costi e al 2,92 % al netto dei costi.				
Composizione dei costi				
La tabella presenta gli indicatori sintetici e il significato delle differenti categorie di costi.				
Costi tantum	una	Costi di ingresso	0%	0% dell'importo da pagare al momento della sottoscrizione dell'investimento
		Costi di uscita	0%	0% dell'importo prelevato all'uscita dall'investimento dopo
Costi correnti		Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	1,88%	1,75% dell'importo che trattieniamo ogni anno per gestire l'investimento
		Costi di transazione del portafoglio	0,97%	0,97% del valore dell'investimento per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto
Oneri Accessori		Commissioni di performance	0%	Se il Fondo sovraperforma il suo parametro di riferimento, questo importo verrà prelevato dall'investimento

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il mio capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: sei (6) anni

Il Fondo ha un orizzonte temporale di investimento di 6 anni, il cui scopo è l'incremento del valore del capitale investito. I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute. La richiesta di rimborso corredata dei certificati rappresentativi delle quote da rimborsare - se emessi - deve avvenire mediante apposita domanda. La domanda deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13,00. La SGR provvede, tramite il Depositario, al pagamento dell'importo nel più breve tempo possibile e non oltre il termine di quindici giorni dalla data in cui la domanda è pervenuta, salvi i casi di sospensione del diritto di rimborso. Il rimborso delle quote non è soggetto a costi/oneri a carico del sottoscrittore. Per ulteriori informazioni sulle modalità e termini per il rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo disponibile al sito www.sopranosgr.it.

Come presentare reclami?

Ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, la SGR ha definito idonee procedure per assicurare alla clientela una sollecita trattazione dei reclami pervenuti. In caso di mancata risposta entro i 60 giorni dalla data di ricevimento o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, l'investitore al dettaglio potrà presentare un ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie, il sistema di risoluzione stragiudiziale istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016. Maggiori informazioni sulle funzioni dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie ed il collegamento ipertestuale al sito web dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie sono presenti sul sito web www.sopranosgr.it.

I reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta, mediante raccomandata A/R, Posta Elettronica Certificata (PEC) oppure tramite fax a:

- Soprano SGR S.p.A., all'attenzione della Funzione di Compliance, Via Fiume 11, 50123 Firenze, telefax numero 055/26333398; PEC all'indirizzo sopranosgr@legalmail.it;
- I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti distributori.

Altre informazioni rilevanti

Si raccomanda agli investitori di prendere visione del Regolamento di Gestione e del Prospetto Informativo del Fondo al fine di ottenere informazioni più dettagliate, in particolare, sulle caratteristiche del Fondo nonché sui costi e rischi ad esso associati. Tali documenti sono disponibili presso la SGR e sul sito www.sopranosgr.it. Inoltre, è possibile averne una copia facendone richiesta al numero di contatto indicato nel presente documento. Essi verranno comunque forniti all'investitore preventivamente rispetto alla sottoscrizione.

Ulteriori informazioni sulla performance passate sono contenute nel link/documento che segue: <https://www.sopranosgr.it/index.php/products/3>. I dati sulle performance passate sono disponibili per 10 anni.

Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.sopranosgr.it; La versione aggiornata del presente documento è disponibile sul sito internet www.sopranosgr.it

Prodotto

Nome del Fondo:	Soprarno Ritorno Assoluto – Classe A
ISIN al portatore:	IT0004245509 (PIC: versamento in Unica Soluzione)
Ideatore:	Soprarno SGR S.p.A. / www.soprarnosgr.it , soggetta a direzione e coordinamento di Banca Ifigest S.p.A. e appartenente al Gruppo Bancario Ifigest
Autorità competente:	Banca d'Italia e Commissione Nazionale per le Società e la Borsa - Consob
Dati di contatto:	segreteria@soprarnosgr.it ; - Via Fiume 11 – 50123 Firenze, Italia – 055/26333.1

Informazioni valide alla data del 11 maggio 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo:	È un Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Termini:	La durata del Fondo è fissata al 31/12/2050 salvo proroga deliberata ai sensi di legge almeno due anni prima della scadenza, ovvero, anche prima di tale data: (i) in caso di scioglimento della SGR (ii) in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
Obiettivi:	Il Fondo mira ad un rendimento obiettivo, identificato nel 5% lordo annuo, investendo prevalentemente nel sistema delle imprese italiane o estere con significativa presenza in Italia, con un'ottica di medio/lungo periodo. Il Fondo rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232, con un orizzonte temporale di almeno 4 anni e un livello di rischio 3. In relazione allo stile di gestione adottato è stata individuata una misura di rischio alternativa (non avendo il fondo un benchmark): volatilità, la quale indica l'ampiezza delle variazioni dei rendimenti del Fondo. La misura di volatilità pari a 12% è data dalla <i>standard deviation</i> annualizzata dei rendimenti giornalieri. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art.8 del Regolamento UE 2019/2088.

La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata sulla base di analisi economico-finanziarie per l'individuazione di società che presentano un potenziale di rialzo delle quotazioni nel medio/lungo periodo (criterio c.d. value), nonché di analisi macro e microeconomiche per la determinazione dei pesi dei singoli paesi e dei singoli settori, nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione degli investimenti.

Il Fondo investe almeno il 70% del valore complessivo in strumenti finanziari di natura azionaria e/o di natura obbligazionaria - anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione - emessi o stipulati con imprese che svolgono attività diverse da quella immobiliare, residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'UE o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano. Tali strumenti finanziari saranno selezionati in misura almeno pari al 21% del valore complessivo tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'indice FTSE MIB o indici equivalenti di altri mercati regolamentati. L'investimento in strumenti finanziari non quotati non può, comunque, essere superiore al 10% del totale delle attività. Relativamente alla componente obbligazionaria è previsto l'investimento in titoli obbligazionari anche senza rating emessi da imprese residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'UE o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano e diverse da quelle comprese nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o indici equivalenti di altri mercati regolamentati, secondo il prudente apprezzamento delle strutture preposte della SGR.

Gli emittenti possono essere di qualsiasi categoria e capitalizzazione trattati nei mercati regolamentati.

Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in qualsiasi valuta rappresentativa dei Paesi OCSE. Gestione attiva della copertura rischio cambio.

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato alla copertura dei rischi, alla efficiente gestione del portafoglio, nonché all'investimento. 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, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è indicativamente compresa tra 1 e 1,7. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del fondo.

Rimborso:	In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute
Proventi:	Il Fondo è del tipo a capitalizzazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.
Depositario:	Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH – Succursale Italia con sede in Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano, iscritta all'Albo delle Banche n. 5757 tenuto da Banca d'Italia ai sensi dell'art.13 del D.l.gs 385/193 Cod. Abi 03163 (di seguito anche "Depositario"). L'indirizzo internet del Depositario è: internet: <u>http://www.statestreet.com</u> .

Investitore a cui si intende commercializzare il prodotto: Il Prodotto è destinato ad investitori:(i) con buona conoscenza e/o esperienza in questi tipi di prodotti, (ii) che abbiano ottenuto adeguata consulenza in materia di investimenti e (iii) che abbiano un'adeguata capacità di sopportare perdite (iv) con un orizzonte temporale di 4 anni (v) con obiettivi compatibili con quelli del Fondo. L'investimento minimo per la Classe P è pari a 500,00 EUR (PIC *versamento in Unica soluzione*). Le quote di "Classe PIR" sono finalizzate esclusivamente all'investimento nei Piani Individuali di Risparmio a lungo termine (PIR) e pertanto possono essere sottoscritte e detenute esclusivamente da persone fisiche residenti nel territorio dello Stato italiano. Non è consentita la cointestazione e possono essere sottoscritte in ciascun anno solare, nel limite di 40.000,00 Euro ed entro un limite complessivo non superiore a 200.000,00 Euro.

Informazioni pratiche: Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Regolamento di gestione, del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale sono disponibili gratuitamente in lingua italiana sul sito web www.soprarnosgr.it; nonché presso la sede della SGR e i distributori Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito web ed è inoltre reperibile sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio ipotizza che il prodotto sia mantenuto per 4 anni. Il rischio reale può variare sensibilmente in caso di disinvestimento anticipato e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida a livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti sui mercati o qualora il Fondo non sia in grado di rimborsare gli investitori.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-basso". Questa classificazione valuta le potenziali perdite derivanti da performance future ad un livello medio-basso, che in presenza di avverse condizioni potrebbero influire sulle possibilità per il Fondo di rimborsare gli investitori.

Se lo strumento all'interno del portafoglio è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui lo strumento è commercializzato, il rendimento può variare in base alle oscillazioni della valuta.

L'investimento può inoltre essere esposto ai rischi tipici del mercato descritti nella documentazione d'offerta del fondo. Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo si rinvia alla Sezione A) del Prospetto (Parte I).

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, è possibile perdere una parte o totalità del proprio investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 4 anni

ESEMPIO DI INVESTIMENTO EURO: [Euro 10.000]

RENDIMENTO MINIMO: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI		In caso di uscita dopo 1 anno	4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.892,94 EURO	7.395,66 EURO
	Rendimento medio annuo	-21,07%	-7,26%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.899,87 EURO	9.463,50 EURO
	Rendimento medio annuo	-11,00%	-1,37%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.272,92 EURO	10.831,76 EURO
	Rendimento medio annuo	2,73%	2,02%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.477,46 EURO	12.458,01 EURO
	Rendimento medio annuo	14,77%	5,65%

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2021-10 a 2023-04.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2014-09 a 2018-09.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2013-04 a 2017-04.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se SOPRARNO SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR.

Quali sono i costi?

L'intermediario che vende o consiglia questo prodotto all'investitore può addebitare altri costi. In tale caso, tale intermediario fornirà informazioni di dettaglio e mostrerà l'incidenza nel tempo di tutti i costi sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo			
Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: — Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato — Euro 10.000 di investimento			
Investimento Euro 10.000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo il periodo di detenzione raccomandato	
Costi totali	Euro 188,00	Euro 880,78	
Incidenza annuale dei costi*	1,88% ogni anno	1,88% ogni anno	
*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,03 % prima dei costi e al 2,02 % al netto dei costi.			
Composizione dei costi			
La tabella presenta gli indicatori sintetici e il significato delle differenti categorie di costi.			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0%	0% dell'importo da pagare al momento della sottoscrizione dell'investimento
	Costi di uscita	0%	0% dell'importo prelevato all'uscita dall'investimento dopo
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	1,61%	1,50% dell'importo che tratteniamo ogni anno per gestire l'investimento
	Costi di transazione del portafoglio	0,20%	0,20% del valore dell'investimento per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto
Oneri Accessori	Commissioni di performance	0,07%	Se il Fondo sovraperforma il suo parametro di riferimento, questo importo verrà prelevato dall'investimento

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il mio capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: quattro (4) anni

Il Fondo ha un orizzonte temporale di investimento di 4 anni, il cui scopo è l'incremento del valore del capitale investito. I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute. La richiesta di rimborso corredata dei certificati rappresentativi delle quote da rimborsare - se emessi - deve avvenire mediante apposita domanda. La domanda deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13,00. La SGR provvede, tramite il Depositario, al pagamento dell'importo nel più breve tempo possibile e non oltre il termine di quindici giorni dalla data in cui la domanda è pervenuta, salvi i casi di sospensione del diritto di rimborso. Il rimborso delle quote non è soggetto a costi/oneri a carico del sottoscrittore. Per ulteriori informazioni sulle modalità e termini per il rimborso si rinvia al Regolamento di Gestione del Fondo disponibile al sito www.sopranosgr.it.

Come presentare reclami?

Ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, la SGR ha definito idonee procedure per assicurare alla clientela una sollecita trattazione dei reclami pervenuti. In caso di mancata risposta entro i 60 giorni dalla data di ricevimento o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, l'investitore al dettaglio potrà presentare un ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie, il sistema di risoluzione stragiudiziale istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016. Maggiori informazioni sulle funzioni dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie ed il collegamento ipertestuale al sito web dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie sono presenti sul sito web www.sopranosgr.it.

I reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta, mediante raccomandata A/R, Posta Elettronica Certificata (PEC) oppure tramite fax a:

- Soprano SGR S.p.A., all'attenzione della Funzione di Compliance, Via Fiume 11, 50123 Firenze, telefax numero 055/26333398; PEC all'indirizzo sopranosgr@legalmail.it;
- I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti distributori.

Altre informazioni rilevanti

Si raccomanda agli investitori di prendere visione del Regolamento di Gestione e del Prospetto Informativo del Fondo al fine di ottenere informazioni più dettagliate, in particolare, sulle caratteristiche del Fondo nonché sui costi e rischi ad esso associati. Tali documenti sono disponibili presso la SGR e sul sito www.sopranosgr.it. Inoltre, è possibile averne una copia facendone richiesta al numero di contatto indicato nel presente documento. Essi verranno comunque forniti all'investitore preventivamente rispetto alla sottoscrizione.

Ulteriori informazioni sulla performance passate sono contenute nel link/documento che segue: <https://www.sopranosgr.it/index.php/products/5>. I dati sulle performance passate sono disponibili per 4 anni.

Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.sopranosgr.it.

La versione aggiornata del presente documento è disponibile sul sito internet www.sopranosgr.it