soprarno	**Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)** Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Soprarno Ritorno Assoluto

Classe P - ISIN portatore: IT0005273047 Categoria Assogestioni: Flessibile Gestito da Soprarno SGR S.p.A., appartenente al gruppo bancario Banca Ifigest	Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.

Obiettivi e politica di investimento

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 alle Leggi 11 dicembre 2016, n. 232 e 19 dicembre 2019, n. 157. In base alle finalità del Fondo, non è possibile individuare un benchmark. In relazione allo stile di gestione è stata individuata una misura di rischio alternativa: VaR (Value at Risk), orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%, valore pari ma -4,5%.

Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo.

Politica di investimento:

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 17,5% del valore complessivo tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'indice FTSE MIB di Borsa Italiana o indici equivalenti di altri mercati regolamentati, e in misura almeno pari al 3,5% del valore complessivo tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap di Borsa Italiana 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.

Il Fondo effettua una gestione attiva del rischio di cambio.

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 col 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.

Il Fondo applica i **Presidi ESG** previsti per tutti i prodotti della SGR r dettagliati nella Politica di sostenibilità, disponibile sul sito web: www.soprarnosgr.it

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Proventi: i proventi che derivano dalla gestione del Fondo sono reinvestiti nello stesso.

Profilo di rischio e di rendimento

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

RISCHIO PIÙ BASSO Rendimento potenzialmente più basso						**RISCHIO PIÙ ELEVATO** Rendimento potenzialmente più elevato
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**

Il Fondo è stato classificato nella categoria **4**, sulla base dei suoi risultati passati in termini di variabilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni. Tale categoria riflette l'esposizione del Fondo ai mercati azionari e obbligazionari internazionali. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

- **Rischio di credito**: il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.
- **Rischio di liquidità**: il Fondo investe in mercati che possono essere caratterizzati da una riduzione della liquidità. Tali condizioni di mercato possono incidere sui prezzi ai quali il gestore può aprire o liquidare posizioni.
  Rischio di controparte: il Fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati OTC.
- **Rischio connesso all'investimento in strumenti finanziari derivati**: il rischio che le strategie complesse realizzate tramite l'utilizzo di strumenti derivati possano provocare sostanziali perdite.
- **Rischi operativi e rischi legati alla custodia delle attività**: ovvero, ad esempio, i rischi connessi ad eventi esterni e a cause di forza maggiore.

Per ulteriori informazioni sui rischi si rimanda al Prospetto.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

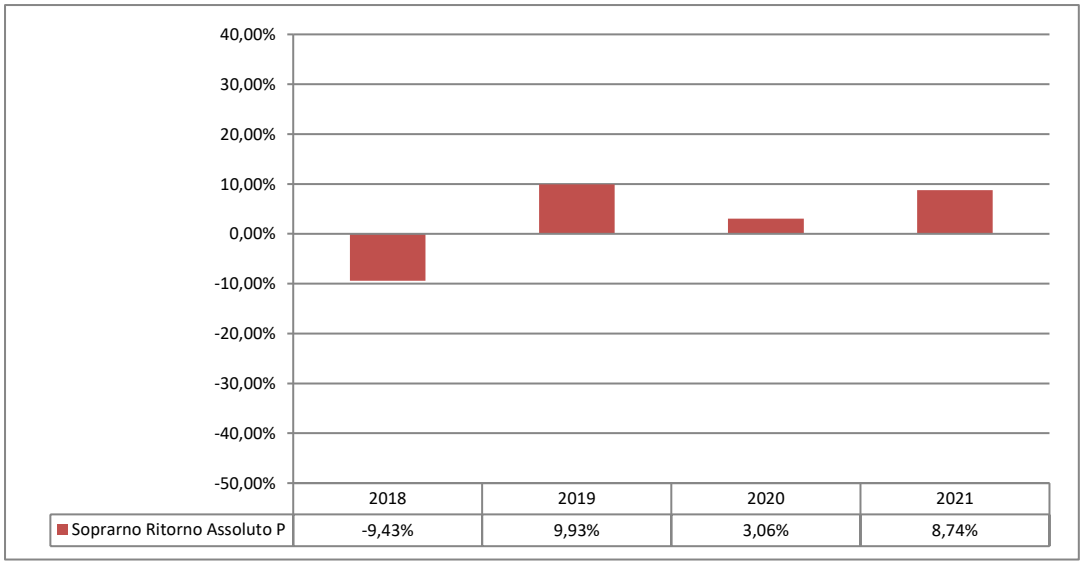
Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	**2,00%**
Spese di rimborso	**Non previste**
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti *di cui commissioni di gestione 1,50% p.a.*	**2,04%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Provvigione di incentivo (commissione di performance): è pari al 15% dell'incremento percentuale registrato dal valore netto della quota di ciascuna Classe rispetto al valore netto più elevato registrato precedentemente (c.d. HWM), ed è applicata sul minore ammontare tra l'ultimo valore complessivo netto disponibile di ciascuna Classe e il valore complessivo netto medio della medesima Classe nel periodo intercorrente tra la data di verifica delle condizioni di applicabilità e la data cui si riferisce il precedente HWM. La SGR preleva la commissione di incentivo dalle disponibilità liquide del Fondo il primo giorno lavorativo del mese solare successivo a quello in cui tale commissione è maturata. Nell'ultimo esercizio, la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,96%.	

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di sottoscrizione riportate rappresentano la percentuale massima applicabile e spettano al distributore, è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore.
È prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.
Potete informarvi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori. Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio chiuso a dicembre 2021 e tale misura può variare da un anno all'altro.
Sono escluse le commissioni legate al rendimento e i costi di transazione del portafoglio (eccetto il caso in cui il Fondo paghi un costo di sottoscrizione/rimborso per l'acquisto o la vendita di quote di altri organismi di investimento collettivo).
La **provvigione di incentivo** viene applicata nel caso in cui il Fondo superi il precedente HWM. Qualora percepite, le provvigioni di incentivo incidono negativamente sul rendimento dell'investimento.
Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. C) disponibile sul sito internet: **www.soprarnosgr.it**

Risultati passati

Rendimento annuo del Fondo



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione nonché la tassazione a carico dell'Investitore, includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento.
Il Fondo è operativo dall'agosto 2017.
I risultati realizzati sono stati calcolati in Euro.

Informazioni pratiche

- Depositario: State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, con sede legale a Milano, Via Ferrante Aporti 10.
- Le quote di Classe P possono essere sottoscritte mediante versamento in unica soluzione. L'importo minimo per la sottoscrizione è di Euro 500,00 (versamento iniziale e successivi); sono fatti salvi i limiti di cui al paragrafo 1.4, "Caratteristiche delle Classi di quote dei Fondi", della Parte B del Regolamento di gestione dei fondi Soprarno). Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto.
- 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. Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto del fondo.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e degli altri benefici sono disponibili sul sito web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili gratuitamente su richiesta degli investitori.

Per ulteriori informazioni sul Fondo potete consultare il Prospetto, il Regolamento di gestione, l'ultimo Relazione annuale o la Relazione semestrale successiva, disponibili in lingua italiana, sul sito internet www.soprarnosgr.it e presso i distributori. Potete richiedere tali documenti per iscritto a Soprarno SGR S.p.A., Via Fiume n. 11, 50123 Firenze, anche tramite fax indirizzato al numero 055 26333.398; provvederemo ad inviarveli gratuitamente. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente presso la nostra sede e presso la sede del Depositario.
Per informazioni e chiarimenti potete rivolgervi direttamente alla Società chiamando il numero 055 26333.1.

- Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo (ad eccezione dei giorni di festività nazionale e/o di chiusura della Borsa nazionale), è pubblicato quotidianamente su "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet www.soprarnosgr.it.
- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana, che può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'Investitore.

Soprarno SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Soprarno SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Le informazioni chiave per gli Investitori qui riportate sono valide alla data del 14 settembre 2022.