soprarno

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 Ritorno Assoluto – Classe P**
ISIN al portatore:	IT0005273047 (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 10 aprile 2024

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 *standard deviation* 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: 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 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**	**7.896,02 EURO**	**7.398,58 EURO**
	Rendimento medio annuo	-21,04%	-7,26%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8.903,40 EURO**	**9.909,61 EURO**
	Rendimento medio annuo	-10,97%	-0,23%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.244,41 EURO**	**10.816,20 EURO**
	Rendimento medio annuo	2,44%	1,98%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**11.472,94 EURO**	**12.193,23 EURO**
	Rendimento medio annuo	14,73%	5,08%

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2016-03 a 2020-03.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2019-09 a 2023-09.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idonei da 2020-03 a 2024-03.

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 218,00	Euro 1.033,27
Incidenza annuale dei costi*	2,18% ogni anno	2,18% 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 4,33 % prima dei costi e al 1,98 % 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	1,50%	1,50% dell'importo che tratteniamo ogni anno per gestire l'investimento
	Costi di transazione del portafoglio	0,33%	0,19% 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	0,35%	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.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/5000000 .I dati sulle performance passate sono disponibili per 4 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