



Informazioni chiave per gli Investitori (KID)

Il presente documento fornisce le 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 Rendita Attiva
ISIN:	IT0005640187
Nome dell'ideatore del PRIIP:	Soprarno SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario Ifigest
Sito Web:	www.soprarnosgr.it
Per ulteriori informazioni chiamare il numero:	055/26333.1

Consob è responsabile della vigilanza di Soprarno SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Soprarno SGR è regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 27 marzo 2025.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:	Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Termine:	La durata del Fondo è fissata al 30/06/2031 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 di tipo obbligazionario flessibile, con l'esclusione di investimenti azionari, che mira – nell'orizzonte temporale di cinque anni (ciclo di investimento) a decorrere dal termine del Periodo di Sottoscrizione del Fondo – alla distribuzione di una cedola annuale fissa pari al 4% per i primi quattro anni e una cedola variabile il quinto anno. In relazione alle finalità del Fondo, non è possibile individuare un <i>benchmark</i>. La volatilità, che indica l'ampiezza delle variazioni dei rendimenti del Fondo ed è data dalla standard deviation annualizzata dei rendimenti giornalieri, è stata individuata quale misura alternativa di rischio relativamente allo stile di gestione adottato dal Fondo. Il livello di volatilità vincolante è fissato all'8%.</p> <p>Lo stile di gestione obbligazionario flessibile permette di selezionare le diverse obbligazioni all'interno delle aree geografiche di riferimento (Europa, Stati Uniti e Paesi Emergenti), e la scelta dei singoli strumenti finanziari è basata sulle strategie di investimento della SGR.</p> <p>In relazione al perseguimento dello scopo del Fondo, gli investimenti sono effettuati in strumenti di natura obbligazionaria e/o monetaria, in fondi e/o ETF, senza alcun vincolo in ordine alla <i>duration</i>, all'area geografica, al settore merceologico, alla categoria di emittente e ai mercati di quotazione. Il Fondo investirà prevalentemente in obbligazioni ad alto rendimento societarie e/o governative emesse da emittenti dell'Area Euro e/o in fondi/ETF con simili caratteristiche. Gli investimenti saranno denominati esclusivamente in euro.</p> <p>È ammesso l'investimento fino al 70% del totale delle attività in titoli obbligazionari con rating inferiore a <i>investment grade</i>, con limite minimo BB- o equivalente. È previsto l'investimento, nella misura minima del 30%, in strumenti finanziari classificati di "adeguata qualità creditizia" (c.d. <i>investment grade</i>) sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla SGR. Inoltre, è prevista la possibilità di investimento, nella misura massima del 35% in titoli obbligazionari senza rating di emittenti appartenenti all'Unione Europea considerati di rating equivalente a non <i>investment grade</i> dalla politica creditizia di Soprarno SGR, con limite minimo a BB-. Inoltre, fino al 25% del totale delle attività possono essere investite in titoli obbligazionari con rating compreso tra B+ e B- o equivalenti e fino ad un massimo del 5% del totale delle attività in titoli obbligazionari con rating CCC+ oppure CCC o equivalenti.</p> <p>Si prevede un limite massimo del 30% del totale delle attività in OICR aperti, nei limiti e alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza, in OICR collegati, o in ETF.</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 massima consentita è 1(calcolata con il metodo degli impegni. Tale utilizzo 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> <p>In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso parziale o totale delle quote possedute.</p> <p>Il Fondo è del tipo "a distribuzione dei proventi". I proventi sono distribuiti ai partecipanti, in proporzione al numero delle quote possedute, per il tramite del Depositario con le modalità stabilite nel Regolamento.</p>
Investitore a cui si intende commercializzare il prodotto:	<p>Il Fondo è destinato a soddisfare le esigenze degli investitori che abbiano:</p> <ul style="list-style-type: none">- un profilo di rischio coerente con un livello pari a 2 dell'indice sintetico di rischio sotto riportato;- un orizzonte temporale dell'investimento pari a 5 anni;- conoscenza e/o esperienza in prodotti e mercati obbligazionari;- un'adeguata capacità di sopportare perdite. <p>La sottoscrizione del Fondo può avvenire mediante versamento in unica soluzione (PIC), con un importo minimo pari a 500 Euro.</p>

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 www.statestreet.com/it/ .
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 dei 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 presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. L’indicatore sintetico di rischio è un’indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio “bassa”. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

È opportuno tenere conto del rischio valutario. I fondi e/o gli ETF nei quali può investire il prodotto potrebbero essere esposti ad un rischio di cambio tra la valuta di denominazione e quella del sottostante, pertanto, il rendimento può variare in base alle oscillazioni del tasso di cambio corrispondente.

Inoltre, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto ovvero potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incida negativamente sull’importo incassato.

Altri rischi aggiuntivi e non inclusi nell’Indicatore di rischio: Il rischio di liquidità, rischio di credito.

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, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall’andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 5 anni

ESEMPIO DI INVESTIMENTO EURO: Euro 10.000

SCENARI		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.854,02	7.864,96
	Rendimento medio annuo	-31,46%	-4,69%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.590,35	9.389,24
	Rendimento medio annuo	-14,10%	-1,25%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.464,08	10.861,09
	Rendimento medio annuo	4,64%	1,67%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.846,85	12.728,92
	Rendimento medio annuo	18,47%	4,94%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch’essa sull’importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall’andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l’importo rimborsato in caso di circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento idoneo da 2017-11 a 2022-10.

Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento idoneo da 2019-11 a 2024-11.

Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento idoneo da 2020-03 a 2025-02.

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

Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR.

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante e da ogni altro patrimonio gestito da Soprarno; per le obbligazioni contratte per conto del Fondo, Soprarno 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.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto 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 e dall'andamento 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.		
— 10000 EUR di investimento.		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	Euro 382,30	Euro 1.089,28
Incidenza annuale dei costi*	3,82%	1,82% 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 3,63% prima dei costi e al 1,67% al netto dei costi.		
Composizione dei costi		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi una tantum di ingresso o di uscita		
Costi di ingresso	0%. Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 Euro
Costi di uscita	2,50% del vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita diminuiscono nel tempo in ragione dell'ammortamento della commissione di collocamento.	Fino a massimo 200 Euro
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,774% si tratta di una stima che include l'ammortamento (su 5 anni) di una commissione di collocamento corrispondente al 2,50% dell'importo investito. La commissione di collocamento viene imputata (applicata sulle attività del fondo) al momento dell'acquisto e viene quindi corrisposta per un periodo di 5 anni tramite detrazioni giornaliere che utilizzano l'ammortamento a quote costanti.	177,40 Euro
Costi di transazione	0,049% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	4,90 Euro
Oneri Accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	20% dell' <i>over performance</i> del fondo rispetto al parametro di riferimento (4% annuo). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi qui presente si basa sullo scenario moderato.	12,80 Euro

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

Periodo di detenzione raccomandato: cinque (5) anni

Il periodo di detenzione raccomandato è definito sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione ed in qualsiasi giorno lavorativo. La domanda deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'investimento. Per ulteriori informazioni sui costi applicabili in caso di rimborso si rinvia alla sezione "Quali sono i costi?" del presente documento.

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. 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; soprarnosgr@legalmail.it, fax 055/26333398.

I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti distributori.

Altre informazioni rilevanti

Il regolamento di gestione, il prospetto, le relazioni finanziarie e l'ulteriore documentazione informativa in relazione al Fondo, sono forniti ai sensi di legge sul nostro sito web www.soprarnosgr.it.

Le informazioni sulle *performance* del Fondo sono disponibili al seguente sito web www.soprarnosgr.it. Al medesimo sito sono disponibili i dati relativi agli scenari di *performance*. Si ricorda che le *performance* passate non sono indicative di quelle future e non forniscono nessuna garanzia per ritorni futuri.