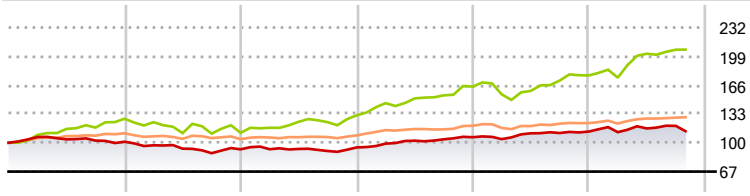
# Soprarno Relative Value A

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Alt - Long/Short Azionario Internazionale | Morningstar Global Target Market Exposure NR USD<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Investimento principale in strumenti finanziari azionari e/o obbligazionari. 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. Valuta di denominazione degli strumenti finanziari: principalmente rappresentative dei paesi Ocse.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 1,15 | -8,53 | 2,35 | 12,34 | 6,10 | 0,39 |
| Benchmark e Indici | 27,57 | -12,67 | 18,00 | 25,02 | 7,77 | 16,69 |
| Categoria | 11,18 | -5,56 | 4,37 | 11,41 | 2,89 | 5,24 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -4,73 | 3Y Sharpe Ratio | 0,79 |
| 3Y Beta | 0,64 | 3Y Std Dev | 6,83 |
| 3Y R-Squared | 47,49 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,32 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 9,02 | 10Y Risk | Med |

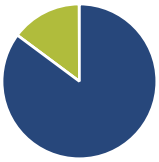
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -4,25 | -0,33 | 2,55 |
| 6-Mesi | -2,21 | 6,06 | 8,01 |
| 1-Anno | 3,01 | 16,92 | 11,05 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,01 | 18,48 | 6,84 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,01 | 10,36 | 6,06 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,14 | 12,02 | 5,14 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

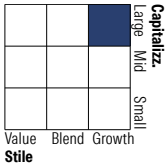
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,64 | 3,77 | 2,57 | - |
| 2025 | -2,04 | 6,37 | 0,29 | 1,53 |
| 2024 | 4,60 | 3,35 | 1,59 | 2,29 |
| 2023 | 0,13 | 0,31 | -2,53 | 4,53 |
| 2022 | -4,00 | -3,95 | -5,58 | 5,06 |

## Portafoglio 30/09/2026



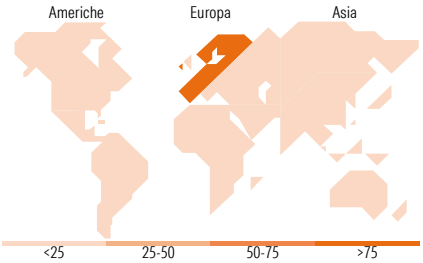
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 121,08 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | -20,97 |
| Altro | -0,11 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 41,79 |
| Large | 20,63 |
| Medium | 19,16 |
| Small | 11,67 |
| Micro | 6,74 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 32.191,55 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Option On Euro Stoxx 50 Dec26 | — | 56,04 |
| Eviso SpA Ordinary Shares | | 7,47 |
| E-mini S&P 500 Future Dec 26 | — | 4,29 |
| UniCredit SpA | | 4,22 |
| Future On S&P 500 Equal... | — | 3,78 |
| Implenia AG | | 3,60 |
| Zegona Communications PLC | | 3,39 |
| Arteche Lantegi Elekartea SA... | | 3,36 |
| Atalaya Mining Copper SA | | 3,22 |
| Banco Comercial Portugues SA... | | 2,48 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 91,87 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 61 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **35,65** |
| Materie Prime | 9,91 |
| Beni di Consumo Ciclici | 6,52 |
| Finanza | 19,05 |
| Immobiliare | 0,18 |
| **Sensibile** | **46,62** |
| Telecomunicazioni | 4,84 |
| Energia | 3,94 |
| Beni Industriali | 25,43 |
| Tecnologia | 12,40 |
| **Difensivo** | **17,73** |
| Beni Difensivi | 3,27 |
| Salute | 5,71 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 8,75 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **13,98** |
| Stati Uniti | 12,77 |
| Canada | 1,20 |
| America Latina e Centrale | 0,01 |
| **Europa** | **86,02** |
| Regno Unito | 9,05 |
| Europa Occidentale - Euro | 62,86 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 14,11 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,01** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,01 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Soprarno SGR SpA | Patrimonio Classe (Mln) (29/05/2020) | 12,77 EUR | Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Telefono | +39 55 263331 | | | Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| Web | www.soprarno.it | Domicilio | ITALIA | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 19/07/2007 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 2,83% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 01/09/2012 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (06/11/2026) | EUR 9,12 | ISIN | IT0004245574 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 39,26 EUR | | | | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.