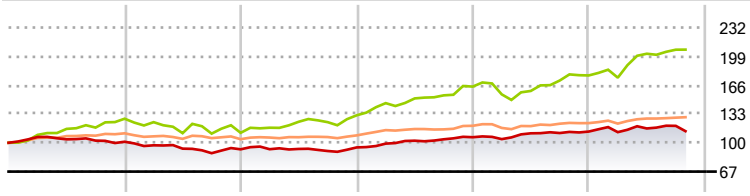
Soprarno Relative Value A

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Long/Short Azionario Internazionale	Morningstar Global Target Market Exposure NR USD 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

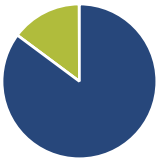
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-3,03	0,69	4,34
6-Mesi	-0,96	7,09	9,60
1-Anno	3,46	18,69	11,41
3-Anni Ann.ti	8,18	18,83	7,02
5-Anni Ann.ti	2,29	10,50	6,30
10-Anni Ann.ti	3,08	12,17	5,14

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

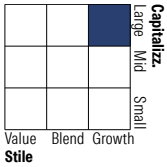
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,64	3,77	2,57	-
2025	-2,04	6,37	0,29	1,53
2024	4,60	3,35	1,59	2,29
2023	0,13	0,31	-2,53	4,53
2022	-4,00	-3,95	-5,58	5,06

Portafoglio 30/09/2026



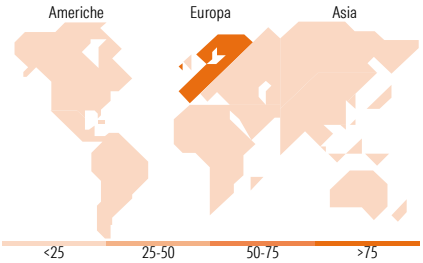
Asset Allocation %	Netta
Azioni	121,08
Obbligazioni	0,00
Liquidità	-20,97
Altro	-0,11

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
Telefono	+39 55 263331
Web	www.soprarno.it
Data di Partenza	19/07/2007
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/09/2012
NAV (12/11/2026)	EUR 9,23
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	39,26 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (29/05/2020)	12,77 EUR
Domicilio	ITALIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IT0004245574
Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	2,83%
Commissione di incentivo	20,00%

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.

MORNINGSTAR