

Soprano Relative Value A

Categoria Morningstar™

Alt - Long/Short Azionario Internazionale
Morningstar Global Target Market
Exposure NR USD
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Benchmark Dichiarato

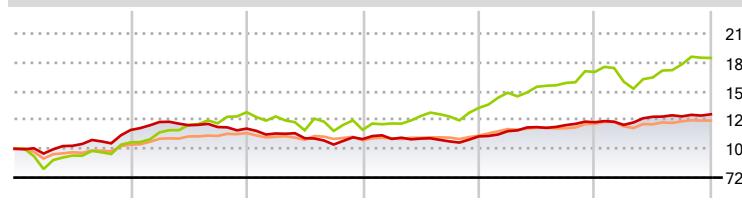
Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★★

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


2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria
18,27	1,15	-8,53	2,35	12,34	6,10	● Fondo	● Benchmark e Indici	● Categoria
6,26	27,57	-12,67	18,00	25,02	7,77			
			4,37	11,41	2,89			

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,91	3Y Sharpe Ratio	0,73
3Y Beta	0,57	3Y Std Dev	5,21
3Y R-Squared	44,08	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,17	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	8,68	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)			

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,12	1,48	0,41	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,63	8,99	-0,40	2025	-2,04	6,37	0,29	1,53
1-Anno	7,56	7,24	-3,26	2024	4,60	3,35	1,59	2,29
3-Anni Ann.ti	6,64	15,33	5,53	2023	0,13	0,31	-2,53	4,53
5-Anni Ann.ti	2,62	12,48	4,68	2022	-4,00	-3,95	-5,58	5,06
10-Anni Ann.ti	3,43	11,69	3,58					

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

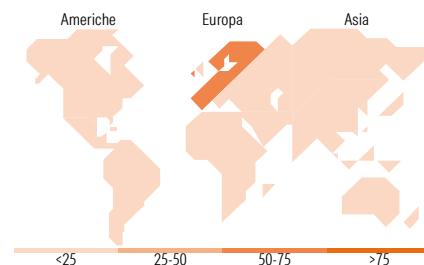
Portafoglio 31/12/2025


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	60,76
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	39,36
• Altro	-0,13



Mkt Cap %	Fondo
Giant	27,08
Large	27,91
Medium	20,88
Small	17,35
Micro	6,79

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	21.920,6


Titoli principali

Nome	Settore	%
Eviso SpA Ordinary Shares	?	4,86
Jungfraubahn Holding AG	⚙️	3,17
Banca Monte dei Paschi di...	🏦	2,71
UniCredit SpA	🏦	2,56
Orange SA	📱	2,39
SSAB AB (publ) Class B	📦	2,32
Banco Comercial Portugues SA...	🏦	2,30
Atalaya Mining Copper SA	📦	2,29
Nordea Bank Abp	🏦	2,28
Palfinger AG	⚙️	2,15
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,03
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		82
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
● Ciclico	29,99
■ Materie Prime	11,09
■ Beni di Consumo Ciclici	4,86
■ Finanza	14,03
■ Immobiliare	-
■ Sensibile	46,86
■ Telecomunicazioni	9,60
■ Energia	3,40
■ Beni Industriali	26,93
■ Tecnologia	6,92
■ Difensivo	23,15
■ Beni Difensivi	4,62
■ Salute	9,02
■ Servizi di Pubblica Utilità	9,51

	Fondo
● America	20,95
● Stati Uniti	20,95
● Canada	0,00
● America Latina e Centrale	0,00
● Europa	79,05
● Regno Unito	8,64
● Europa Occidentale - Euro	41,94
● Europa Occidentale - Non Euro	28,46
● Europa dell'Est	0,00
● Africa	0,00
● Medio Oriente	0,00
● Asia	0,00
● Giappone	0,00
● Australasia	0,00
● Asia - Paesi Sviluppati	0,00
● Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Soprano SGR SpA	Patrimonio Classe (Mln)	12,77 EUR	Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Telefono	+39 55 263331	(29/05/2020)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.soprano.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 (28/01/2026)	EUR 9,22	ISIN	IT0004245574		
Patrimonio Netto (Mln)	38,79 EUR				

(31/12/2025)

© 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 produttori; (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.