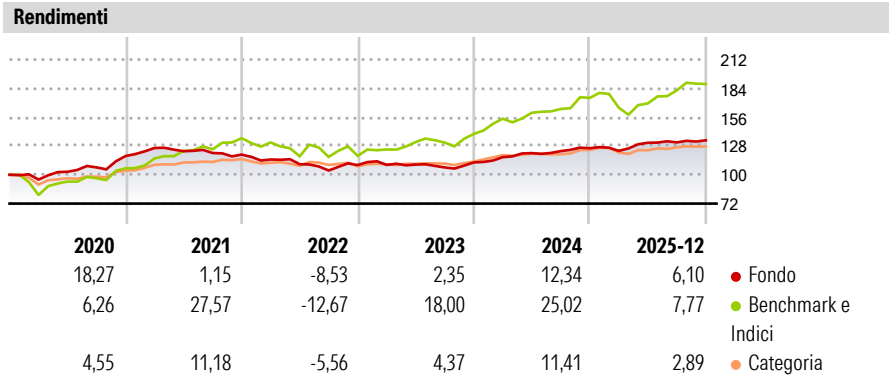


Soprarno Relative Value A

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.



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

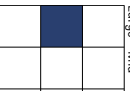
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

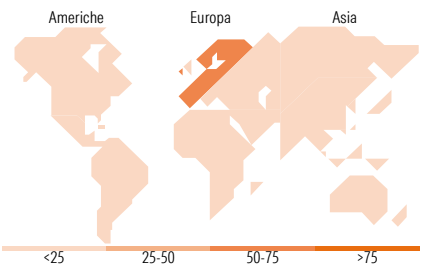
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,12	1,48	0,41	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,63	8,99	-0,40	2025	-2,04	6,37	0,29	1,53
1-Anno	7,56	7,24	-3,26	2024	4,60	3,35	1,59	2,29
3-Anni Ann.ti	6,64	15,33	5,53	2023	0,13	0,31	-2,53	4,53
5-Anni Ann.ti	2,62	12,48	4,68	2022	-4,00	-3,95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

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
 <div>Capitalizz. Large Mid Small</div>			Giant	27,08
			Large	27,91
			Medium	20,88
			Small	17,35
			Micro	6,79
Value	Blend	Growth		
Style			Capitalizzazione media di mercato	Fondo
			Ave Mkt Cap EUR	21.920,65
				5



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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		82
Numero 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

Ripartizione Geografica %		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	Soprarno 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.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 (28/01/2026)	EUR 9,22	ISIN	IT0004245574		
Patrimonio Netto (Mln)	38,79 EUR				

(31/12/2025)