

International Fund 15

SEGNI PARTICOLARI

- Per beneficiare dei vantaggi di una gestione attiva che mira ad ottenere rendimenti elevati nel comparto obbligazionario.
- Per diversificare gli investimenti obbligazionari, investendo anche in emissioni societarie dedicate a clienti istituzionali.

Stile di gestione

L'allocazione tra le diverse classi di attivo è effettuata identificando, all'interno del quadro macroeconomico attuale e prospettico, le opportunità più interessanti che non sono riflesse nelle valutazioni dei prezzi delle diverse asset class e dei titoli che le compongono.

La selezione dei titoli, invece, avviene:

- per le azioni, mediante modelli di valutazione che, sviluppati sulla base di criteri economico-finanziari, indicano le società con le migliori prospettive di crescita;
- per le obbligazioni, in base alle previsioni circa l'andamento e l'evoluzione dei tassi di interesse, dei cambi e all'analisi sulla qualità degli emittenti



In breve

È un Fondo **Obbligazionario flessibile**, con obiettivo di ritorno assoluto, che presenta un orizzonte temporale di investimento di 4 anni e che mira ad ottenere un incremento del valore del capitale investito superiore all'indice dell'inflazione attraverso strategie di asset allocation tra obbligazioni ed azioni appartenenti ai principali mercati mondiali.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi e opportunità

Gli investimenti sono effettuati in strumenti di natura obbligazionaria, azionaria e/o monetaria nonché in strumenti legati all'andamento di altre attività, senza alcun vincolo in ordine alla duration, all'area geografica, al settore merceologico, alla categoria di emittente, quotati, quotandi e/o trattati nei mercati regolamentati. In via residuale è prevista la possibilità di investire nei mercati dei Paesi Emergenti.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari: almeno il 50% degli investimenti saranno denominati in valute rappresentative dei Paesi OCSE.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è indicativamente compresa tra 1 e 1,25. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, 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.

Limiti massimi di investimento

Investimenti azionari	Max 20%
Investimenti obbligazionari	Max 100%
Quote di OICR	Max 100%
Quote di OICR collegati	Max 30%
Duration	nessun limite
Titoli con rating High Yield	Max 20%
Rischio di cambio	con limite minimo di BB- (compreso) Gestione attiva
Benchmark (parametro di riferimento)	Non previsto

Indicatore sintetico di rischio



La categoria indicata potrebbe cambiare nel tempo.

Per ulteriori dettagli relativi all'indicatore sintetico di rischio si rimanda al [KID](#).

Informazioni aggiuntive

www.lbcapitalsgr.it

QUOTE E RENDIMENTI

I valori aggiornati delle quote e delle performance vengono pubblicati giornalmente sul sito.

La quota del fondo è pubblicata anche su Il Sole 24 Ore.

PORTAFOGLIO

L&B Capital SGR fornisce la composizione dettagliata del portafoglio del fondo, mensilmente, nella sezione [Prodotti](#).

DOCUMENTAZIONE D'OFFERTA

Nella sezione [Prodotti/Documentazione](#) sono disponibili il Prospetto, la modulistica e la documentazione contabile.

Anagrafica

Categoria Assogestioni
Data di inizio operatività
Codice ISIN
Valorizzazione del NAV
Società di Gestione

Obbligazionario flessibile
01/12/2021
IT0005465544
Giornaliera
L&B Capital SGR S.p.A.

COME SOTTOSCRIVERE

VERSAMENTI UNICI (PIC)

Importo primo versamento Minimo 1.000 Euro

VERSAMENTI UNICI (PIC)

Importo versamenti successivi Minimo 1.000 Euro

QUANTO COSTA

Commissioni di sottoscrizione Max 3,00%
Commissioni di gestione (annua) 0,85%
Commissioni di performance 20%
*High watermark a vita intera**

DIRITTI FISSI

Per sottoscrizione PIC 5 Euro (3 Euro in caso di invio elettronico)
Per switch (in entrata) -
Per rimborso 5 Euro (3 Euro in caso di invio elettronico)
Per emissione di ogni nuovo certificato 10,50 Euro

Chi siamo

L&B Capital SGR è una società di gestione indipendente con sedi a Firenze e Milano, con Team di Gestione di lunga esperienza sui mercati finanziari. Ci concentriamo su selezionate strategie di investimento elaborate nel corso del tempo e la cui libera attuazione è possibile grazie alla totale indipendenza della società.



L&B Capital SGR – Via Fiume, 11 50123
Firenze – info@lbcapitalsgr.it

*Valore netto della quota più elevato (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti), registrato da ciascun Fondo/Classe, fino al Giorno di riferimento per il calcolo.

Avvertenze: Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave (KID), il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione prima di prendere una decisione finale di investimento. Questi documenti, che descrivono anche i diritti degli investitori, possono essere ottenuti in qualsiasi tempo, gratuitamente sul sito web della Società di gestione (www.lbcapitalsgr.it) e presso i Soggetti Incaricati del collocamento. È, inoltre, possibile ottenere copie cartacee di questi documenti presso la Società di gestione del fondo su richiesta.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il collocamento del prodotto è sottoposto alla valutazione di appropriatezza o adeguatezza prevista dalla normativa vigente. L'investimento in tale Fondo non offre alcuna garanzia di rendimento e, al momento del rimborso, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello inizialmente investito.

L&B Capital SGR si riserva il diritto di modificare in ogni momento le informazioni riportate.