

Soprano Pronti Termine Obbligazionario

IN BREVE

È un Fondo **Obbligazionario euro governativo breve termine** che presenta un orizzonte temporale di investimento di 1 anno. Il Fondo si pone l'obiettivo di uno scostamento massimo negativo annuo, rispetto al parametro di riferimento (detto benchmark), nella misura dello 0,40%.

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

OGGETTIVI E OPPORTUNITÀ

Il Fondo investe le proprie attività per almeno il 50% in obbligazioni e strumenti monetari emessi da enti sovrani, da enti garantiti e/o controllati da Stati, da organismi internazionali o sopranazionali.

In misura residuale è possibile investire in quote di OICVM e fino al 50% delle attività in depositi bancari, nei limiti e alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari: principalmente in Euro, gli investimenti, in via residuale o contenuta, possono essere espressi in valuta anche diversa dall'Euro, purché rappresentativa di Paesi aderenti all'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 1,4. 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 obbligazionari o monetari	Max 100%
Quote di OICR	Max 10%
Depositi bancari	Max 50%
Duration	Max 12 mesi
Titoli con rating High Yield	Max 20% con limite minimo di BB- (compreso)
Rischio dicambio	Gestione attiva

BENCHMARK (parametro di riferimento)

MTSBOT	100%
	Scostamento massimo negativo rispetto al benchmark: 0.40%

INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO



La categoria indicata potrebbe cambiare nel tempo.

Per ulteriori dettagli relativi all'indicatore sintetico di rischio si rimanda al KID.

SEGNALI PARTICOLARI

Perché sottoscriverlo

- Per impiegare l'liquidità a breve termine (1 anno).
- Per puntare a conservare il capitale investito e ad ottenere un rendimento in linea con l'andamento del mercato monetario.

Stile di gestione

La selezione dei titoli si basa su:

- analisi delle principali variabili macroeconomiche (ad es. obiettivi e interventi di politica monetaria delle principali banche centrali);
- utilizzo di modelli quantitativi di valutazione sulla base di criteri economico-finanziari (ad es. inflazione attesa);
- opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi.



Categoria Assogestioni	Obbligazionario euro governativo breve termine
Data di inizio operatività	19/07/2007
ISIN (Classe A)	IT0005038648
ISIN (Classe B)	IT0004245442
ISIN (Classe I)	IT0005436149
Valorizzazione del NAV	Giornaliera
Società di Gestione	L&B Capital SGR S.p.A.

COME SOTTOSCRIVERE

VERSAMENTI UNICI (PIC)

Importo primo versamento	Importo versamenti successivi
Classe A: Minimo 500 Euro	Classe A: Minimo 500 Euro
Classe B: Minimo 200.000 Euro	Classe B: Minimo 1.000 Euro*
Classe I: Minimo 5.000 Euro	Classe I: Minimo 1.000 Euro

PIANI D'ACCUMULO (PAC) ClasseA

Importo rata iniziale e successive	50 Euro (o suoi multipli)
Frequenza minima	Mensile
Totale versamenti (mensili)	60, 120, 180, 360

QUANTO COSTA

Commissioni di sottoscrizione	Max 0,50%
Commissioni di gestione (annua) Classe A	0,18%
Commissioni di gestione (annua) Classe B	-
Commissioni di gestione (annua) Classe I	0,05%
Commissioni di performance	20%

Calcolate nel caso di over-performance rispetto al parametro di riferimento (Benchmark)

DIRITTI FISSI

Sottoscrizione PIC	5 Euro (3 Euro in caso di invio elettronico)
Primo versamento PAC	-
Switch	-
(in entrata sia tra fondi che tra classi)	
Rimborso	5 Euro (3 Euro in caso di invio elettronico)
Emissione di ogni nuovo certificato	10,50 Euro

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.

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.



* Per i partecipanti al medesimo fondo presenti alla data del 31/08/2014, i versamenti minimi successivi hanno un importo pari a 500 Euro.