

Soprano Relative Value

IN BREVE	È un Fondo flessibile che presenta un orizzonte temporale di investimento di 6 anni. Attua una strategia di investimento orientata a cogliere il potenziale di rivalutazione relativo esistente tra gli indici azionari od obbligazionari oggetto di investimento e i singoli titoli che concorrono alla composizione degli indici stessi.																			
OBIETTIVI E OPPORTUNITÀ	Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.																			
	Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari azionari e/o obbligazionari, con l'obiettivo di cogliere opportunità di valore relativo tra indici di mercato e singoli strumenti finanziari. Gli emittenti possono essere di qualsiasi categoria e capitalizzazione, con sede legale principalmente in Paesi OCSE e Bermuda, quotati, quotandi e/o trattati nei mercati ufficiali o regolamentati riconosciuti. Gli investimenti sono espressi principalmente in valute rappresentative dei Paesi OCSE. Il Fondo può investire: • fino al 30% delle attività in depositi bancari; • fino al 10% del totale delle attività in parti di OICR, nei limiti e alle condizioni stabiliti dall'Organo di Vigilanza; • in strumenti finanziari derivati, sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse dalla copertura.	<table><tr><th colspan="2">LIMITI MASSIMI DI INVESTIMENTO</th></tr><tr><td>Investimenti azionari</td><td>Max 100%</td></tr><tr><td>Investimenti obbligazionari:</td><td>Max 100%</td></tr><tr><td>Investimenti monetari:</td><td>Max 100%</td></tr><tr><td>Quote di OICR:</td><td>Max 10%</td></tr><tr><td>Depositi bancari</td><td>Max 30%</td></tr><tr><td>Duration</td><td>Nessun limite</td></tr><tr><td>Titoli con rating High Yield</td><td>Max 20% con limite minimo di BB- (compreso)</td></tr><tr><td>Rischio dicambio</td><td>Gestione attiva</td></tr></table>	LIMITI MASSIMI DI INVESTIMENTO		Investimenti azionari	Max 100%	Investimenti obbligazionari:	Max 100%	Investimenti monetari:	Max 100%	Quote di OICR:	Max 10%	Depositi bancari	Max 30%	Duration	Nessun limite	Titoli con rating High Yield	Max 20% con limite minimo di BB- (compreso)	Rischio dicambio	Gestione attiva
	LIMITI MASSIMI DI INVESTIMENTO																			
	Investimenti azionari	Max 100%																		
Investimenti obbligazionari:	Max 100%																			
Investimenti monetari:	Max 100%																			
Quote di OICR:	Max 10%																			
Depositi bancari	Max 30%																			
Duration	Nessun limite																			
Titoli con rating High Yield	Max 20% con limite minimo di BB- (compreso)																			
Rischio dicambio	Gestione attiva																			
	<table><tr><th colspan="2">BENCHMARK (parametro diriferimento)</th></tr><tr><td colspan="2">Non previsto</td></tr></table>		BENCHMARK (parametro diriferimento)		Non previsto															
BENCHMARK (parametro diriferimento)																				
Non previsto																				
INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO	← Rischio più basso 1 2 3 4 5 6 7 Rischio più elevato → La categoria indicata potrebbe cambiare nel tempo. Per ulteriori dettagli relativi all'indicatore sintetico di rischio si rimanda al KID.																			

Perché sottoscriverlo

- Per accedere a una strategia flessibile orientata a cogliere opportunità di relative value tra indici azionari od obbligazionari e i singoli titoli che li compongono.
- Per beneficiare di una gestione attiva e diversificata, capace di investire sia nella componente azionaria sia in quella obbligazionaria, in funzione delle opportunità offerte dai mercati.
- Per utilizzare un approccio di investimento basato sull'analisi delle principali variabili macroeconomiche, microeconomiche e finanziarie, con selezione dei titoli fondata su criteri economico-finanziari e valutazioni di qualità degli emittenti.
- Per investire in un Fondo che integra criteri ambientali, sociali e di governance nella strategia di investimento, coerentemente con la classificazione art. 8 SFDR.

Stile di gestione

Gli investimenti sono effettuati sulla base dell'analisi delle principali variabili macroeconomiche, microeconomiche e finanziarie. La selezione dei titoli avviene in modo distinto per le principali componenti del portafoglio:

- Azioni: mediante modelli di valutazione sviluppati sulla base di criteri economico-finanziari, finalizzati a individuare le società con le migliori prospettive di sviluppo.
- Obbligazioni: in base alle previsioni sull'andamento e sull'evoluzione dei tassi di interesse, dei cambi e all'analisi della qualità degli emittenti. Per la componente obbligazionaria non sono previsti limiti di duration.

La SGR, nella strategia di investimento del Fondo, privilegia emittenti che si contraddistinguono per attenzione ai criteri ambientali, sociali e di governance e/o rispetto ai quali sia possibile conseguire un maggiore impatto positivo di sensibilizzazione su specifiche tematiche di sostenibilità.

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di inizio operatività	19/07/2007
ISIN (Classe A)	IT0004245574
ISIN (Classe B)	IT0004353444
Tipologia proventi	Accumulazione
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

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 2,5%
Commissioni di gestione (annua) Classe A	1,75%
Commissioni di gestione (annua) Classe B	1,20%
Commissioni di performance	20%
Metodo commissione di performance	High Watermark a vita intera
Fee cap Classe A	4,00%
Fee cap Classe B	3,50%

La commissione di performance è calcolata secondo il modello high watermark, applicabile solo al raggiungimento di un nuovo valore netto della quota più elevato. Il periodo di riferimento della performance è l'intera vita del Fondo.

DIRITTI FISSI

Per sottoscrizione PIC	5 Euro (3 Euro in caso di invio elettronico)
Per primo versamento PAC	-
Per switch (in entrata sia tra fondi che classi)	-
Per rimborso	5 Euro (3 Euro in caso di invio elettronico)
Per 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.

