

Soprarno Relative Value

Dati al 26/06/2026

È un fondo obbligazionario euro governativo di breve termine che ha come obiettivo il contenimento della differenza massima negativa del rendimento del fondo rispetto al parametro di riferimento (MTS BOT) a un livello non superiore allo 0.40% annuo, al fine di preservare il valore del capitale investito. Il portafoglio viene investito in misura prevalente con l'obiettivo di replicare il benchmark e in misura residuale di generare rendimento assoluto, entro i limiti di tracking error annuale fissati mese per mese (anche mediante l'utilizzo di contratti futures). Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

INFORMAZIONI GENERALI	SCHEMA					PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO																																										
	Categoria Assogestioni		Flessibile			Rischio più basso Rischio più elevato																																										
	Data di inizio operatività		19/07/2007			← →																																										
	ISIN (classe A)		IT0004245574			1234567																																										
	ISIN (classe B)		IT0004353444																																													
	Valuta		EUR																																													
	Valorizzazione del NAV		Giornaliera			NAV																																										
	Depositario		State Street Bank International GmbH Succursale Italia			Nav Classe A		9,259																																								
	Società di Gestione		L&B Capital sgr			Nav Classe B		10,103																																								
						AuM		€ 40.146.377																																								
PERFORMANCE	<table><tr><th>Classe</th><th>Data Inizio</th><th>2026 YTD</th><th>2025</th><th>2024</th><th>2023</th><th>2022</th><th>2021</th><th>2020</th><th>2019</th><th>2018</th><th>2017</th></tr><tr><td>A</td><td>19/07/2007</td><td>3,05%</td><td>5,98%</td><td>12,47%</td><td>2,35%</td><td>-8,53%</td><td>1,15%</td><td>18,27%</td><td>5,88%</td><td>-7,38%</td><td>-0,32%</td></tr><tr><td>B</td><td>07/04/2008</td><td>3,27%</td><td>6,40%</td><td>12,79%</td><td>2,92%</td><td>-8,03%</td><td>1,70%</td><td>19,06%</td><td>6,46%</td><td>-6,87%</td><td>0,15%</td></tr></table>												Classe	Data Inizio	2026 YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	A	19/07/2007	3,05%	5,98%	12,47%	2,35%	-8,53%	1,15%	18,27%	5,88%	-7,38%	-0,32%	B	07/04/2008	3,27%	6,40%	12,79%	2,92%	-8,03%	1,70%	19,06%	6,46%	-6,87%	0,15%
	Classe	Data Inizio	2026 YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017																																				
	A	19/07/2007	3,05%	5,98%	12,47%	2,35%	-8,53%	1,15%	18,27%	5,88%	-7,38%	-0,32%																																				
	B	07/04/2008	3,27%	6,40%	12,79%	2,92%	-8,03%	1,70%	19,06%	6,46%	-6,87%	0,15%																																				
	<table><tr><th>Classe</th><th>giu-26</th><th>mag-26</th><th>apr-26</th><th>mar-26</th><th>feb-26</th><th>gen-26</th><th>dic-25</th><th>nov-25</th><th>ott-25</th><th>set-25</th><th>ago-25</th></tr><tr><td>A</td><td>-2,80%</td><td>2,44%</td><td>3,96%</td><td>-5,32%</td><td>2,17%</td><td>2,29%</td><td>0,93%</td><td>-0,54%</td><td>0,83%</td><td>-0,48%</td><td>1,45%</td></tr><tr><td>B</td><td>-2,78%</td><td>2,50%</td><td>4,00%</td><td>-5,29%</td><td>2,21%</td><td>2,31%</td><td>0,97%</td><td>-0,50%</td><td>0,88%</td><td>-0,44%</td><td>1,48%</td></tr></table>												Classe	giu-26	mag-26	apr-26	mar-26	feb-26	gen-26	dic-25	nov-25	ott-25	set-25	ago-25	A	-2,80%	2,44%	3,96%	-5,32%	2,17%	2,29%	0,93%	-0,54%	0,83%	-0,48%	1,45%	B	-2,78%	2,50%	4,00%	-5,29%	2,21%	2,31%	0,97%	-0,50%	0,88%	-0,44%	1,48%
	Classe	giu-26	mag-26	apr-26	mar-26	feb-26	gen-26	dic-25	nov-25	ott-25	set-25	ago-25																																				
	A	-2,80%	2,44%	3,96%	-5,32%	2,17%	2,29%	0,93%	-0,54%	0,83%	-0,48%	1,45%																																				
	B	-2,78%	2,50%	4,00%	-5,29%	2,21%	2,31%	0,97%	-0,50%	0,88%	-0,44%	1,48%																																				
RISCHIO	Volatilità				Indice di Sharpe		Maximum Drawdown		VaR99% 1 mese																																							
	FONDO				7,07%		1,16		-6,33%		-5,29%																																					

ASSET ALLOCATION

	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	97,3%	-30,9%	66,4%
Obbligazioni	0,0%	0,0%	0,0%
Liquidità	2,0%	0,0%	2,0%
Altro	0,7%	0,0%	0,7%
Ripartizione Geografica			
Stati Uniti			14,8%
Giappone & Australia			0,0%
Regno Unito			11,2%
Svizzera			12,9%
Europa Occidentale - Euro			46,9%
Europa Occidentale - Non Euro			11,6%

	% Equity	% Alt+Cash	% Totale
USD	15,1%	0,1%	15,2%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	10,7%	0,7%	11,4%
CHF	12,3%	-10,6%	1,6%
EUR	47,3%	11,7%	59,1%
Nord EU	12,0%	0,1%	12,1%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

EQUITY BREAKDOWN

EQUITY		
EVISO SPA		6,5%
UNICREDIT SPA		4,1%
IMPLENIA AG-REG		3,4%
ASTRAZENECA PLC		3,2%
ATALAYA MINING COPPER SA		3,2%
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC		2,7%
R&S GROUP HOLDING AG		2,7%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R		2,6%
JUNGFRAUBAHN HOLDING AG-REG		2,3%
ARCELORMITTAL		2,1%

INDUSTRY		
Consumer Discretionary		4,6%
Consumer Staples		3,5%
Energy		1,9%
Financials		17,6%
Health Care		8,3%
Industrials		28,9%
Information Technology		5,8%
Materials		9,3%
Communication Services		7,0%
Utilities		11,9%
Real Estate		0,0%

GRAPHIC BREAKDOWN

