

Soprano Ritorno Assoluto

IN BREVE

È un Fondo flessibile che presenta un orizzonte temporale di investimento di 4 anni, finalizzato al perseguimento di un rendimento positivo, investendo nel sistema delle imprese italiane o estere con significativa presenza in Italia, con un'ottica di medio/lungo periodo. **Il Fondo rientra tra gli investimenti "qualificati" destinati ai Piani Individuali di Risparmio a lungo termine – PIR, ai sensi della normativa vigente.**

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

OBIETTIVI E OPPORTUNITÀ

Nel rispetto dei vincoli previsti dalla Disciplina PIR, il Fondo investe, per almeno due terzi di ciascun anno solare, almeno il **70% del valore complessivo** in strumenti finanziari di natura azionaria e/o obbligazionaria emessi o stipulati con imprese che svolgono attività diverse da quella immobiliare, **residenti in Italia**, in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti allo Spazio Economico Europeo **con stabile organizzazione in Italia**.

All'interno di tale quota, il Fondo seleziona strumenti finanziari:

- per almeno il **17,5% del valore complessivo**, emessi da imprese diverse da quelle comprese nell'indice FTSE MIB o indici equivalenti;
- per almeno il **3,5% del valore complessivo**, emessi da imprese diverse da quelle comprese negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap o indici equivalenti.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari non quotati entro il limite massimo del **10% del totale delle attività** e in parti di OICR fino al **10% del totale delle attività**.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse dalla copertura, nei limiti previsti dal Regolamento.

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 di cambio	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.

Perché sottoscriverlo

- Per accedere a una strategia flessibile e diversificata, orientata al perseguimento di un rendimento positivo nel medio/lungo periodo.
- Per investire nel sistema delle imprese italiane o estere con significativa presenza in Italia, beneficiando di un approccio che combina strumenti azionari e obbligazionari.
- Per cogliere le opportunità offerte da una gestione attiva, che ricerca società con buone prospettive di crescita, titoli potenzialmente sottovalutati e strumenti in grado di contribuire alla mitigazione delle oscillazioni di mercato.
- Per gli investitori che sottoscrivono nell'ambito di un Piano Individuale di Risparmio, il Fondo può offrire i benefici fiscali previsti dalla normativa PIR, al ricorrere delle condizioni di legge.

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 società con interessanti prospettive di crescita.

Obbligazioni: in base alle previsioni sull'andamento dei tassi di interesse e dei cambi, nonché all'analisi della qualità degli emittenti.

La strategia privilegia emittenti che si contraddistinguono per attenzione ai criteri ambientali, sociali e di governance, coerentemente con le caratteristiche promosse dal Fondo ai sensi dell'art. 8 SFDR.

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di inizio operatività	19/07/2007
ISIN (Classe A)	IT0004245509
ISIN (Classe B)	IT0004353386
ISIN (Classe P)	IT0005273047
Decorrenza Classe P	dal 01/08/2017
Valorizzazione del NAV	Giornaliera
Società di Gestione	L&B Capital SGR S.p.A.
Tipologia proventi	Accumulazione

LIMITI AI

VERSAMENTI CLASSE P

Importo massimo annuo	40.000 euro
Importo massimo complessivo	200.000 euro
Periodo minimo beneficio fiscale	5 anni



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 P: Minimo 500 Euro	Classe P: Minimo 500 Euro

PIANI D'ACCUMULO (PAC) Classe A

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%
Commissioni di gestione (annua) Classe A	1,50%
Commissioni di gestione (annua) Classe B	0,90%
Commissioni di gestione (annua) Classe P	1,50%
Commissioni di performance	15%
Metodo commissione di performance	High watermark a vita intera

Commissione di performance calcolata secondo il modello high watermark, applicabile solo al raggiungimento di un nuovo valore netto della quota più elevato.

DIRITTI FISSI

Sottoscrizione PIC	5 Euro (3 Euro in caso di invio elettronico)
Primo versamento PAC	-
Switch	-
Pratica di successione	50 euro
Rimborso	5 Euro (3 Euro in caso di invio elettronico)
Emissione 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.

