

Soprano Ritorno assoluto

Dati al 26/06/2026

È un fondo flessibile bilanciato internazionale che rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) (CLASSE P). Il fondo investe in azioni selezionate dell'Unione Europea e degli stati operanti nello spazio economico europeo (Islanda, Norvegia, Liechtenstein).

Le azioni nelle quali il fondo investe sono quelle più sottovalutate secondo un rigoroso processo di selezione, con l'obiettivo di ottenere da ciascun investimento un rendimento adeguato oltre alle azioni non appartenenti ai principali indici europei (tipicamente Small/Mid cap). È rivolto agli investitori che perseguono un rendimento assoluto poco correlato all'andamento dei mercati azionari.

INFORMAZIONI GENERALI	SCHEMA		PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO											
	Categoria Assogestioni	Flessibile	Rischio più basso ← → Rischio più elevato											
	Data di inizio operatività	19/07/2007	1 2 3 4 5 6 7											
	ISIN (classe A)	IT0004245509												
	ISIN (classe B)	IT0004353386												
	ISIN (classe P) dal 01/08/17	IT0005273047												
	Valuta	EUR	NAV											
	Valorizzazione del NAV	Giornaliera	Nav Classe A		10,191									
	Depositario	State Street Bank International GmbH Succursale Italia	Nav Classe B		11,460									
	Società di Gestione	L&B Capital sgr	Nav Classe P		7,225									
		AuM		€ 30.339.953										
PERFORMANCE	Classe	Data Inizio	2026 YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017		
	A	19/07/2007	6,73%	13,15%	8,62%	6,56%	-7,23%	8,70%	3,05%	10,14%	-9,24%	3,25%		
	B	07/04/2008	6,73%	13,75%	9,19%	7,07%	-6,67%	9,20%	3,67%	10,53%	-9,13%	6,83%		
	P	01/08/2017	6,75%	13,14%	8,62%	6,57%	-7,22%	8,74%	3,06%	9,93%	-9,43%	2,60%		
	Classe	giu-26	mag-26	apr-26	mar-26	feb-26	gen-26	dic-25	nov-25	ott-25	set-25	ago-25		
	A	-0,91%	3,56%	4,97%	-4,56%	1,67%	1,59%	1,20%	-0,55%	1,02%	0,24%	2,27%		
	B	-0,87%	3,61%	5,01%	-4,52%	1,71%	1,63%	1,26%	-0,50%	1,06%	0,28%	2,32%		
	P	-0,91%	3,58%	4,97%	-4,57%	1,68%	1,60%	1,21%	-0,55%	1,02%	0,24%	2,27%		
	RISCHIO	Volatilità			Indice di Sharpe			Maximum Drawdown			VaR99% 1 mese			
FONDO			7,15%			1,83			-4,95%			-5,56%		

ASSET ALLOCATION								
		% Titoli	% Copertura	% Netta		% Divisa	% Copertura	% Netta
	Azioni	55,5%	-12,3%	43,2%	USD	3,1%	0,0%	3,1%
	Obbligazioni	40,5%	3,9%	44,4%	JPY	0,0%	0,0%	0,0%
	Liquidità	3,9%	0,0%	3,9%	GBP	0,0%	0,0%	0,0%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%	CHF	3,4%	0,0%	3,4%	
				EUR	92,8%	0,0%	92,8%	
				Nord EU	0,8%	0,0%	0,8%	
				Altro	0,0%	0,0%	0,0%	

INDUSTRY AND COUNTRY

Real Estate

Utilities

Communication Services

Materials

Information Technology

Industrials

Health Care

Financials

Energy

Consumer Staples

Consumer Discretionary

0%

10%

20%

30%

40%

60%

50%

40%

30%

20%

10%

0%

Stati Uniti

Giappone & Australia

Regno Unito

Svizzera

Europa Occidentale - ...

Europa Occidentale - ...

BOND	CARATTERISTICHE		MATURITY DISTRIBUTION				
	Obbligazioni Governative	14,13%	1 < yr	1 < 3 yrs	3 < 5 yrs	5 < 7 yrs	oltre
	Obbligazioni Corporate	85,87%	10,9%	48,2%	23,5%	2,6%	14,7%
	Duration	3,38	DURATION DISTRIBUTION				
	Rating	BBB	1 <	1 < 3	3 < 5	5 < 7	oltre
		20,0%	52,0%	20,2%	0,0%	7,9%	

PRINCIPALI POSIZIONI

EQUITY

UNICREDIT SPA

BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA

EVISO SPA

ENEL SPA

INTESA SANPAOLO

DANIELI & CO-RSP

ENI SPA

FINECOBANK SPA

GENERALI

REVO INSURANCE SPA

4,9%

4,1%

3,7%

3,0%

2,8%

2,8%

2,4%

1,9%

1,8%

1,6%

BOND

CRASTI 7 3/8 01/23/35

AMCOSP 0 3/4 04/20/28

IREIM 0 7/8 10/14/29

VITTAS 5 3/4 07/11/28

IFIM 7.38 10/17/27

CDPRTI 3 7/8 09/04/31

SPMIM 3 3/8 07/15/26

FIBCOP 2 3/8 10/12/27

NEXIIM 2 1/8 04/30/29

IPGIM 7 09/27/28

2,6%

2,2%

1,9%

1,8%

1,8%

1,7%

1,7%

1,7%

1,6%

1,5%