

## Soprarno Rendita Attiva Globale

IN BREVE

È un Fondo Obbligazionario Flessibile, con l'esclusione di investimenti azionari, che mira - nell'orizzonte temporale di 5 anni (ciclo di investimento) - alla distribuzione di una cedola annuale fissa pari al 4%\* per i primi quattro anni e una cedola variabile il quinto anno.

Non è previsto un benchmark: la volatilità (livello vincolante 8%) è la misura alternativa di rischio.

**Il Fondo è del tipo a distribuzione dei proventi.**

OBIETTIVI E OPPORTUNITÀ

Il Fondo investe prevalentemente in obbligazioni ad alto rendimento societarie e/o governative emesse da emittenti dell'Area Euro e/o in OICR/ETF con simili caratteristiche.

Gli investimenti, nel loro complesso, possono essere denominati in qualsiasi valuta, senza vincoli in ordine alla duration, all'area geografica o al settore merceologico; per le emissioni in valuta diversa dall'euro sarà effettuata la copertura valutaria, in modo da sterilizzare il rischio cambio.

Il Fondo investe in titoli di adeguata qualità creditizia (investment grade) non inferiore al 20% del portafoglio (minimo 20%).

I titoli high yield fino a BB- possono arrivare al massimo all'80% del portafoglio, con titoli singola B (B+/B-) ≤ 25%, titoli CCC+/CCC ≤ 5% e titoli UE senza rating equivalenti a non-IG ≤ 35%.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura.

I titoli appartenenti alla categoria «debito emergente» possono arrivare al massimo del 10% del portafoglio.

Gli emittenti che appartengono all'Area Euro costituiscono almeno il 40% del portafoglio complessivo.

### LIMITI MASSIMI DI INVESTIMENTO

|                                |                    |
|--------------------------------|--------------------|
| Investimenti obbligazionari    | Max 100%           |
| Investment grade (minimo)      | Min. 20%           |
| Rating < investment grade (HY) | Max 80% (min. BB-) |
| Titoli azionari                | Esclusi            |
| Quote di OICR / ETF            | Max 30%            |
| Depositi bancari               | Max 20%            |
| Duration                       | Nessun limite      |
| Rischio di cambio              | No                 |

### BENCHMARK (parametro di riferimento)

Non previsto

INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO

Rischio più basso

Rischio più elevato

1

2

3

4

5

6

7

La categoria indicata potrebbe cambiare nel tempo.

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

### SEGNI PARTICOLARI

#### Perché sottoscriverlo

- Per ottenere un flusso cedolare costante, con una cedola annuale fissa pari al 4%\* per i primi quattro anni e una cedola variabile il quinto anno.
- Per investire in un paniere diversificato di obbligazioni societarie e governative, anche ad alto rendimento, su scala globale.

#### Stile di gestione

La selezione dei titoli si basa su:

- analisi delle principali variabili macro-microeconomiche e finanziarie;
- previsioni circa l'andamento dei tassi di interesse e dei cambi;
- analisi della qualità degli emittenti, dei settori merceologici e delle aree geografiche.



|                           |                            |
|---------------------------|----------------------------|
| Categoria Assogestioni    | Obbligazionario Flessibile |
| ISIN                      | IT0005731572               |
| Tipologia proventi        | Distribuzione              |
| Valorizzazione del NAV    | Giornaliera                |
| Valuta e valore primo NAV | 5 Euro                     |
| Società di Gestione       | L&B Capital SGR S.p.A.     |
| Termine del Fondo         | 30/06/2032*                |
| Leva finanziaria massima  | 1 (nessuna leva)           |

Valore primo NAV fisso per i primi 10 giorni di collocamento. \*Salvo proroga deliberata ai sensi di legge.

#### COME SOTTOSCRIVERE VERSAMENTI UNICI (PIC)

|                           |                                                  |
|---------------------------|--------------------------------------------------|
| Importo primo versamento  | Minimo 500 Euro                                  |
| Versamenti successivi     | Minimo 500 Euro                                  |
| Periodo di sottoscrizione | Dal 12/10/2026 al 22/12/2026                     |
| Periodo di investimento   | 5 anni dal termine del Periodo di Sottoscrizione |

Al termine del periodo minimo di investimento di 5 anni (dalla fine del Periodo di Sottoscrizione) e comunque entro i 6 mesi successivi, le quote dei partecipanti confluiranno automaticamente nel fondo "Soprano Reddito & Crescita" (Classe A), individuato quale fondo di destinazione, salvo diversa indicazione della SGR verso altro fondo con politica di investimento omogenea o compatibile.

#### QUANTO COSTA

|                                                     |                                          |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Commissioni di collocamento                         | 2,50%                                    |
| Commissioni di gestione (annua)                     | 1,20%                                    |
| Commissione di gestione (periodo di sottoscrizione) | 0,15%                                    |
| Commissioni di performance                          | 20%                                      |
| Indicatore di riferimento                           | 4% su base annua                         |
| Fee cap (gestione + incentivo)                      | 2,00%                                    |
| Commissioni di rimborso                             | Dal 2,50% (1° anno) allo 0,50% (5° anno) |

Commissione di performance calcolata nel caso di over-performance rispetto all'obiettivo di rendimento (4% su base annua)\*\*

#### DIRITTI FISSI

|                                     |                                              |
|-------------------------------------|----------------------------------------------|
| Sottoscrizione PIC                  | 5 Euro (3 Euro in caso di invio elettronico) |
| 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](http://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.

\*Ammontare unitario pro-quota di importo fisso pari al 4% del valore iniziale della quota del Fondo (equivalente a 0,2 Euro). Con riferimento al periodo (31/12/2030-31/12/2031) la SGR distribuisce ai partecipanti un ammontare unitario pro-quota variabile in funzione dei proventi registrati a favore del Fondo nel periodo.

\*\*L'obiettivo di rendimento non costituisce garanzia di restituzione del capitale investito né di rendimento minimo dell'investimento finanziario.