Soprarno Relative Value

Dati al 28/07/2026

È un Fondo flessibile internazionale che attua una strategia long/short con una esposizione variabile ai mercati azionari di riferimento. Il Fondo investe in azioni selezionate nelle tre aree geografiche principali (Europa, USA e Giappone) e neutralizza in parte il rischio mercato vendendo contratti future su indici azionari. La gestione è orientata a cogliere il potenziale di rivalutazione relativo esistente tra indici azionari od obbligazionari oggetto di investimento ed i singoli titoli che concorrono alla composizione degli stessi.
Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

INFORMAZIONI GENERALI

SCHEDA

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di inizio operatività	19/07/2007
ISIN (classe A)	IT0004245574
ISIN (classe B)	IT0004353444
Valuta	EUR
Valorizzazione del NAV	Giornaliera
Depositario	State Street Bank International GmbH Succursale Italia
Società di Gestione	L&B Capital sgr

PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO

Rischio più basso ← → Rischio più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

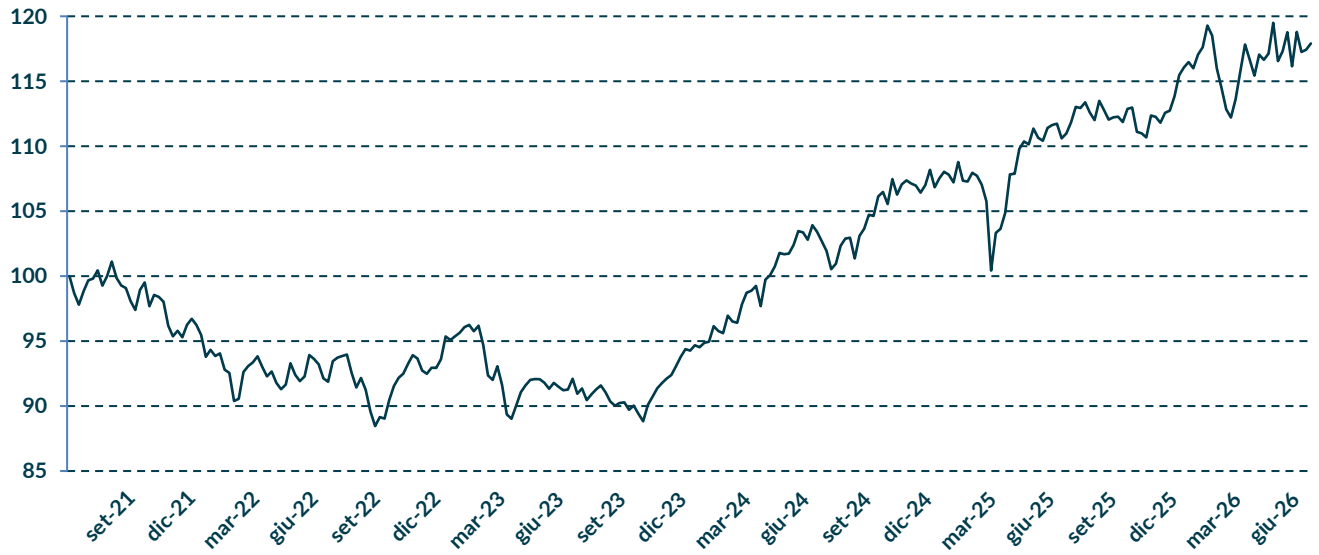
NAV

Nav Classe A	9,408
Nav Classe B	10,270
AuM	€ 39.726.087

PERFORMANCE

Classe	Data Inizio	2026 YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
A	19/07/2007	4,71%	5,98%	12,47%	2,35%	-8,53%	1,15%	18,27%	5,88%	-7,38%	-0,32%
B	07/04/2008	4,98%	6,40%	12,79%	2,92%	-8,03%	1,70%	19,06%	6,46%	-6,87%	0,15%

Classe	lug-26	giu-26	mag-26	apr-26	mar-26	feb-26	gen-26	dic-25	nov-25	ott-25	set-25
A	1,61%	-2,80%	2,44%	3,96%	-5,32%	2,17%	2,29%	0,93%	-0,54%	0,83%	-0,48%
B	1,65%	-2,78%	2,50%	4,00%	-5,29%	2,21%	2,31%	0,97%	-0,50%	0,88%	-0,44%



RISCHIO

	Volatilità	Indice di Sharpe	Maximum Drawdown	VaR99% 1 mese
FONDO	7,50%	0,84	-6,33%	-4,65%

Avvertenze: prima dell'adesione leggere le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e il Prospetto pubblicato e disponibile presso la sede della società, i soggetti incaricati della distribuzione e sul sito www.lbcapitalsgr.it. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il collocamento del prodotto è sottoposto alla valutazione di appropriatezza prevista dalla normativa vigente. L&B Capital Sgr si riserva il diritto di modificare, in ogni momento, le analisi e le informazioni prodotte.

ASSET ALLOCATION

	% Titoli	% Copertura	% Netta
Azioni	97,5%	-36,2%	61,2%
Obbligazioni	0,0%	0,0%	0,0%
Liquidità	-0,5%	0,0%	-0,5%
Altro	3,0%	0,0%	3,0%

Ripartizione Geografica

Stati Uniti	11,8%
Giappone & Australia	0,0%
Regno Unito	12,6%
Svizzera	11,8%
Europa Occidentale - Euro	48,2%
Europa Occidentale - Non Euro	13,1%

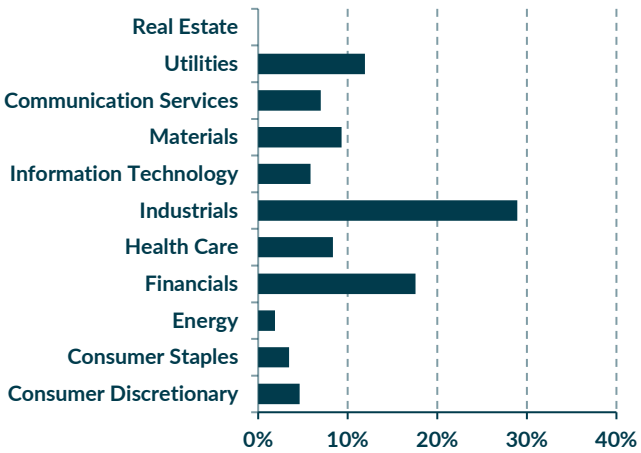
	% Equity	% Alt+Cash	% Totale
USD	11,8%	0,5%	12,3%
JPY	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	12,6%	-0,8%	11,8%
CHF	11,8%	-10,5%	1,3%
EUR	50,7%	10,9%	61,6%
Nord EU	13,1%	-0,1%	13,0%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%

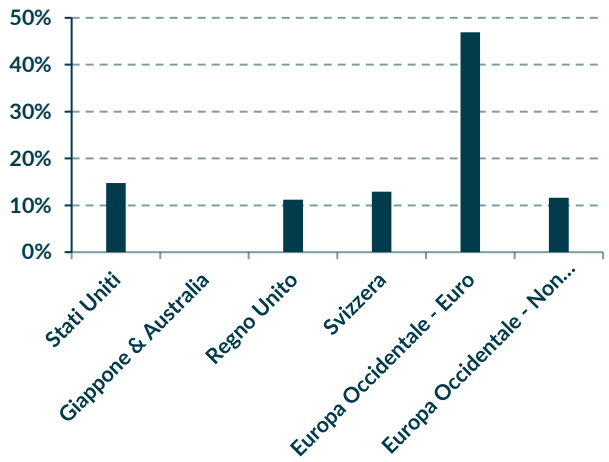
EQUITY BREAKDOWN

EQUITY	
EVISO SPA	6,8%
UNICREDIT SPA	4,0%
IMPLENIA AG-REG	3,4%
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	3,3%
ATALAYA MINING COPPER SA	3,3%
ASTRAZENECA PLC	2,9%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	2,6%
BEFESA SA	2,3%
JUNGFRAUBAHN HOLDING AG-REG	2,3%
ARCELORMITTAL	2,2%

INDUSTRY	
Consumer Discretionary	4,6%
Consumer Staples	3,0%
Energy	4,9%
Financials	17,8%
Health Care	6,4%
Industrials	28,0%
Information Technology	5,0%
Materials	10,6%
Communication Services	7,1%
Utilities	12,7%
Real Estate	0,0%

GRAPHIC BREAKDOWN





Avvertenze: prima dell'adesione leggere le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e il Prospetto pubblicato e disponibile presso la sede della società, i soggetti incaricati della distribuzione e sul sito www.lbcapitalsgr.it. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il collocamento del prodotto è sottoposto alla valutazione di appropriatezza prevista dalla normativa vigente. L&B Capital Sgr si riserva il diritto di modificare, in ogni momento, le analisi e le informazioni prodotte.