

Documento contenente le informazioni chiave

OBIETTIVO

Il presente documento fornisce informazioni relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome del prodotto: BDL Rempart

Quota: C

ISIN: FR0010174144

Descrizione: BDL Rempart è un fondo comune di investimento (FCP) di diritto francese, che rientra nell'ambito di applicazione della Direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) ed è approvato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP20080599.

Nome dell'Ideatore del Prodotto: BDL Capital Management, 24 rue du Rocher 75008 Parigi. BDL Capital Management è una società di gestione di fondi comuni autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero (+33) 01 56 90 50 90.

Sito web dell'Ideatore del Prodotto: www.bdcm.com

Data di produzione/ultimo aggiornamento: 30/01/2024

Segnalazione: *State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.*

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO:

Fondo comune d'investimento, OICVM ai sensi della Direttiva europea 2009/65 gestito da BDL Capital Management (la "Società di gestione").

DURATA:

Il fondo è stato istituito il 15 aprile 2005 per un periodo di 99 anni, salvo scioglimento anticipato o proroga.

OBIETTIVI:

Il FCP cerca di ottenere una performance assoluta, senza seguire o replicare la performance di un indice, implementando una strategia di investimento in azioni nota come "long/short". La gestione è attiva, attraverso acquisti e posizioni vendute sui mercati azionari. Queste posizioni possono essere integrate utilizzando strumenti derivati per modificare la sensibilità del FCP ai mercati azionari. La performance della quota C può essere confrontata con l'€STR capitalizzato (tasso di riferimento del mercato monetario della zona euro).

Per raggiungere l'obiettivo di gestione, l'attivo del FCP è composto da:

- Azioni di società quotate in una borsa di uno stato membro dell'Unione Europea e/o in paesi membri dell'OCSE fino al 100% dell'attivo netto.
- Azioni o quote di OICVM francesi o europei, che possono rappresentare fino al 10% dell'attivo.
- Strumenti del mercato monetario fino al 100%, se la visibilità e le condizioni di mercato lo richiedono.
- Obbligazioni dei paesi dell'Unione Europea e dell'OCSE fino al 100% dell'attivo netto. Queste obbligazioni possono essere denominate in euro o in altra valuta.

Il FCP può utilizzare "Equity Swaps" e/o "Contract for Difference" personalizzati per assumere posizioni long o short, "Futures", "Options" su mercati azionari/indici negoziati su un mercato regolamentato o over-the-counter per aumentare (acquisto) o diminuire (vendita) l'esposizione del portafoglio al rischio azionario, "Swaps di valuta", "Strumenti di cambio a termine", "Futures" o "Options su valute" per coprire o esporre al rischio di cambio. Per fini di copertura o esposizione, il FCP può utilizzare "Swaps di tasso", "Futures" e/o "Options su tasso" scambiati su un mercato regolamentato o over-the-counter. Per gestire l'esposizione complessiva al credito, il FCP può utilizzare CDS (Contratti di Default Swap) individuali o indici di CDS standardizzati (come gli indici iTraxx o CDX), fino al 40% dell'attivo netto del FCP.

Il reddito del fondo è interamente capitalizzato.

Il contributo positivo dei criteri ESG può essere preso in considerazione nelle decisioni di investimento, ma non è un fattore determinante.

Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate ogni giorno presso la banca depositaria fino alle ore 11:00.

INVESTITORI AL DETTAGLIO DESTINATARI:

Questo fondo è destinato a un investitore, sia persona fisica che giuridica, che cerca performance sui mercati azionari europei attraverso una gestione long/short con un orizzonte temporale di 3 a 5 anni. L'importo che è ragionevole investire in questo FCP dipende dalla situazione personale dell'investitore. Per determinarlo, deve tenere conto del suo patrimonio personale, delle sue attuali esigenze e di quelle a medio termine, nonché della sua propensione a prendere rischi o, al contrario, a privilegiare un investimento prudente. Il fondo non offre alcuna garanzia o protezione del capitale.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO



La SRI parte dall'ipotesi che tu conservi il prodotto per l'intero periodo di detenzione raccomandato di almeno **3 anni**. Il rischio effettivo potrebbe essere diverso se opti per un'uscita prima della durata di detenzione consigliata, e potresti ottenere meno in restituzione.

L'indicatore sintetico di rischio (SRI) consente di valutare il livello di rischio rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che questo prodotto registri perdite in caso di movimenti nei mercati o di impossibilità da parte nostra di effettuare il pagamento.

Abbiamo classificato questo Prodotto nella classe di rischio 3 su 7, che è una classe di rischio tra bassa e media. In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si collocano a un livello medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi nei mercati finanziari, potrebbe essere influenzata la nostra capacità di effettuare il pagamento.

L'SRI non tiene conto dei rischi legati a:

- **Rischio di credito:** Si tratta del rischio di deterioramento della qualità creditizia di un emittente privato o del suo default. A seconda delle operazioni dell'OIC, la diminuzione (in caso di acquisto) o l'aumento (in caso di vendita) del valore dei titoli di credito a cui è esposto l'OIC può determinare una riduzione del valore liquidativo.
- **Rischio di liquidità:** Il FCP può investire in titoli di medie imprese (mid-caps) che hanno un volume di titoli quotati in borsa ridotto. Di conseguenza, le diminuzioni possono essere più significative e rapide rispetto alle grandi capitalizzazioni. Il valore liquidativo può quindi diminuire rapidamente e in modo significativo.
- **Rischio di controparte:** Il FCP può subire perdite relative ai suoi impegni nei confronti di una controparte nelle operazioni di swap, CFD, contratti a termine in caso di default o incapacità di adempiere agli obblighi contrattuali.
- **Impatto delle tecniche come i prodotti derivati:** L'uso di strumenti finanziari derivati può portare il FCP ad amplificare i movimenti di mercato, determinando variazioni più significative del valore liquidativo sia al rialzo che al ribasso.

Questi altri rischi sono descritti nel prospetto del FCP.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa da quella ufficiale del suo stato di commercializzazione, il rendimento, se espresso nella valuta del paese di commercializzazione, può variare in base alle fluttuazioni valutarie. Poiché questo prodotto non prevede protezione contro le incertezze di mercato, potresti perdere tutto o parte del tuo investimento.

SCENARIO DI PERFORMANCE:

I dati indicati includono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le commissioni dovute al tuo consulente o distributore. Questi dati non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che potrebbe influire anche sugli importi che riceverai.

Ciò che otterrai da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. L'evoluzione futura del mercato è casuale e non può essere prevista con precisione.

Gli scenari sfavorevole, intermedio e favorevole presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evolversi in modo molto diverso in futuro. Lo scenario di tensione mostra ciò che potresti ottenere in situazioni di mercato estreme. Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 1 e 5 anni.

Periodo di detenzione raccomandato		3 a 5 anni		
Esempio di investimento		10.000€		
Scenario		1 anno	3 anni (periodo di detenzione consigliato minimo)	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 837.83 €	6 534.30 €	5 525.81 €
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	-21.62%	-13.22%	-11.19%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 519.20 €	7 714.47 €	7 049.40 €
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	-14.81%	-8.29%	-6.75%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 890.46 €	10 089.57 €	10 115.64 €
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	-1.10%	0.30%	0.23%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 490.93 €	12 861.66 €	13 694.39 €
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	14.91%	8.75%	6.49%

La tabella mostra quanto si potrebbe guadagnare nel corso del periodo di detenzione minimo raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 euro. I diversi scenari mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari illustrati sono una stima della performance futura basata sui "sottostanti" dei benchmark, laddove non siano disponibili dati storici per un periodo di tempo sufficiente, o sui dati passati relativi alle variazioni di valore di questo Prodotto. Non sono un indicatore esatto. I risultati ottenuti dipendono dall'andamento del mercato e dalla durata di detenzione del Prodotto.

COSA ACCADE SE BDL CAPITAL MANAGEMENT NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il Prodotto è costituito come un'entità separata da BDL Capital Management. In caso di fallimento di BDL Capital Management, gli asset del Prodotto detenuti dal custode non saranno influenzati. In caso di fallimento del custode, il rischio di perdita finanziaria del Prodotto è mitigato a causa della segregazione legale degli asset del custode rispetto a quelli del Prodotto.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende o consiglia il prodotto potrebbe chiedervi di pagare dei costi aggiuntivi. In tal caso, vi informerà su tali costi e vi mostrerà come incidono sul vostro investimento.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sulla performance di questo Prodotto. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Le cifre sono calcolate su un'ipotesi di investimento di 10.000 EUR e sono stime che possono cambiare in futuro. La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO:

Investimento 10.000 €	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	537 €	1 537 €	2 128 €
Diminuzione annuale del rendimento (Reduction in Yield - RIY)	5.44%	5.00%	4.03%

COMPOSIZIONE DEI COSTI:

La seguente tabella esprime l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Costi di ingresso o di uscita una tantum		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2% dell'importo versato al momento dell'ingresso nell'investimento. Questo è l'importo massimo che pagherete e potrete pagare di meno.	Jusqu'à 200 EUR
Costi di uscita	Non applichiamo una tassa di uscita per questo prodotto, ma la persona che lo vende ha il diritto di farlo.	0 EUR
Costi ricorrenti riscossi ogni anno		
Altri costi ricorrenti	2,30% del valore del vostro investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.	230 EUR.
Costi delle operazioni di portafoglio	0,27% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varia in base alla quantità di acquisti e vendite.	27 EUR
Costi accessori a determinate condizioni		
Commissione di performance	20,00% della sovraperformance se la performance dall'inizio dell'esercizio è positiva, se supera la performance del benchmark e se non c'è una sottoperformance passata da recuperare. L'importo effettivo varierà in base alla performance del vostro investimento. I costi aggregati stimati di cui sopra comprendono la media degli ultimi 5 anni, o dall'inizio se il prodotto ha meno di 5 anni.	87 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Il periodo di investimento consigliato è di 3 a 5 anni a causa della natura del sottostante di questo investimento.

Tuttavia, è possibile riscattare il proprio investimento senza penali in qualsiasi momento durante questo periodo, o mantenere l'investimento per un periodo più lungo.

Le azioni possono essere riscattate giornalmente e le procedure in circostanze eccezionali, il diritto di richiedere il rimborso dell'investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per presentare un reclamo, si prega di contattarci per posta cartacea o elettronica:

BDL Capital Management
 24, rue du Rocher
 75008 Paris
www.bdlcm.com
 +33 (0)1 56 90 50 90
bdlcm-compliance@bdlcm.com

ALTRE INFORMAZIONI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, possono essere ottenuti gratuitamente dal sito web dell'offerente: www.bdlcm.com, direttamente dall'offerente o da www.fundinfo.com. Il fondo può essere composto da altri tipi di quote. Ulteriori informazioni su queste quote sono disponibili nel prospetto informativo o sul sito web: www.bdlcm.com.

Quando questo prodotto viene utilizzato come opzione di investimento collegata ad una unità in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come i costi del contratto che non sono inclusi nei costi indicati in questo documento, la persona di contatto in caso di reclamo e ciò che succede in caso di fallimento della compagnia di assicurazioni, sono presentate nel documento di informazioni chiave di questo contratto, che deve essere fornito dalla vostra compagnia di assicurazioni, dal vostro broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con la sua obbligazione legale.