

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave 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

Prodotto: Bantleon Opportunities L, comparto di BANTLEON SELECT SICAV, classe PT, EUR

Produttore: BANTLEON Invest AG

Il fondo viene gestito dalla BANTLEON Invest AG. BANTLEON Invest AG (di seguito anche "Produttore") appartiene al BANTLEON Gruppe.

WKN / ISIN del prodotto: A0NB6R / LU0337414303

<https://www.bantleon.com/>

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +49 511 123 54 0

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della supervisione del Produttore in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

BANTLEON Invest AG è autorizzato in Germania e viene regolamentato dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 02/01/2024

Cos'è questo prodotto?

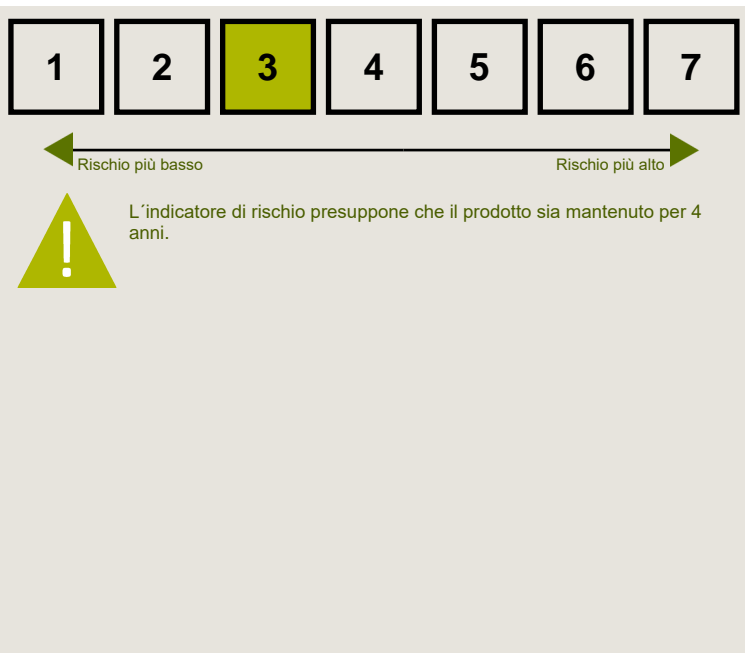
Tipo	Il fondo è rappresentato da una Società di investimento a capitale variabile (Société d'investissement à capital variable, "SICAV") di diritto lussemburghese, fondata sotto forma di società per azioni (société anonyme, "S.A." ovvero società anonima). In qualità di Organismo di Investimento Collettivo del Risparmio ("OICR") è soggetta alla parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 ("Legge del 2010") nella sua versione attualmente in vigore.
Termine	Il fondo ha durata illimitata, non è quindi prevista una data di scadenza. In determinate circostanze previste nello statuto il fondo può essere sciolto e liquidato.
Obiettivi	<p>Il subfondo mira a generare un elevato rendimento regolare adeguando costantemente le scadenze delle obbligazioni e l'esposizione azionaria all'andamento previsto del mercato dei capitali, tenendo conto al tempo stesso del principio della diversificazione del rischio, della sicurezza del capitale d'investimento e della liquidità del patrimonio.</p> <p>Il subfondo è un fondo a rendimento assoluto con focalizzazione sulle obbligazioni di alta qualità. Il rendimento complessivo comprende le seguenti componenti:</p> <ul style="list-style-type: none">- gestione delle scadenze medie delle obbligazioni da 0 a 9 anni- gestione dell'esposizione azionaria dallo 0% al 40% del patrimonio del subfondo- gestione della curva di rendimento- gestione dell'allocazione delle obbligazioni sulla base di un rating di credito buono o molto buono- inclusione di obbligazioni indicizzate all'inflazione su base intermittente <p>Il subfondo investe in particolare in obbligazioni governative e garantite dallo Stato (a livello globale), in obbligazioni emesse da un governo regionale o da un'autorità locale e in obbligazioni coperte (paesi OCSE), nonché in obbligazioni emesse da società e istituti di credito (a livello globale) che presentano un rating investment grade di »Standard & Poor's« (»BBB-«), »Fitch« (»BBB-«) o »Moody's« (»Baa3«).</p> <p>Fino al 40% del patrimonio del subfondo può essere investito anche in azioni di società quotate in tutto il mondo. La somma degli investimenti diretti in azioni e degli impegni derivanti da contratti a termine su indici azionari non può fondamentalmente superare il 40% del patrimonio del subfondo. Questo limite sale al 45% se il maggiore livello di utilizzo è riconducibile alle variazioni del mercato dei contratti a termine e degli investimenti diretti.</p> <p>Tali allocazioni possono comportare rischi valutari in CHF, USD, JPY, GBP, AUD, CAD e HKD, che vengono tuttavia ampiamente coperti. La quota di posizioni in valuta estera non coperte è limitata al massimo al 10% del patrimonio del subfondo. Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento sulla divulgazione (regolamento (UE) 2019/2088). Per ulteriori informazioni si rimanda all'allegato »Informazioni sui comparti ai sensi dell'articolo 8 del regolamento UE sulla divulgazione« del prospetto informativo del fondo.</p> <p>Le operazioni in derivati possono essere effettuate a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e conseguimento di ulteriori ricavi. Il comparto è gestito attivamente. Non è gestito con riferimento ad un parametro di riferimento. I proventi restano nel comparto (se del caso: in questa classe di quote) e incrementano il valore delle quote. Questo documento contenente informazioni chiave descrive il comparto di un fondo. Il prospetto e il rendiconto annuale e semiannuale sono redatti per l'intero fondo. Gli attivi e i passivi di ogni comparto sono segregati da quelli degli altri comparti del fondo. L'azionista ha il diritto di convertire le sue azioni di un comparto in azioni di un altro comparto. Per ulteriori informazioni su come esercitare tale diritto, si rimanda alla descrizione dettagliata nel prospetto. Gli investitori che detengono già azioni di un altro comparto del fondo ombrello e/o azioni di un'altra classe di azioni di questo comparto le possono convertire in azioni della presente classe di azioni. In caso di scambio, potrà essere applicata una commissione di cambio, nell'ammontare fino ad un massimo dell'importo di emissione della classe di azioni del comparto, nella quale avviene il cambio. A causa di restrizioni legali, potrebbe non essere possibile per tutti gli investitori effettuare uno scambio nella classe di azioni del presente comparto. La banca depositaria del fondo è UBS Europe SE, Luxembourg Branch. Il prospetto e le relazioni periodiche, i prezzi correnti delle quote e altre informazioni sul comparto o sulle altre classi di quote del comparto possono essere consultati gratuitamente in lingua tedesca e inglese sul nostro sito web all'indirizzo www.bantleon.com.</p>

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il fondo è concepito per investitori in grado di stimare i rischi e il valore dell'investimento. L'investitore deve essere pronto e in grado di accettare considerevoli fluttuazioni di valore delle quote ed eventualmente una perdita di capitale sostanziale. La stima della SICAV non rappresenta una consulenza di investimento, bensì dovrebbe fornire un primo indizio all'investitore al fine di comprendere se il fondo corrisponde alla propria esperienza di investimenti, alla propria inclinazione al rischio e al proprio orizzonte temporale di investimento.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Bantleon Opportunities L PT negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 Anni

Esempio di investimento: 10.000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.587 EUR	7.153 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,31%	-7,19%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.111 EUR	8.348 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,88%	-3,54%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.622 EUR	9.363 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,21%	-0,73%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.781 EUR	10.471 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11,82%	2,08%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi che si è tenuti a pagare al proprio consulente o distributore, nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non tengono conto neanche della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 08/2021 e 11/2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 12/2015 e 12/2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 08/2017 e 08/2021.

Cosa accade se il produttore non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'inadempimento del produttore non comporta conseguenze dirette sul proprio pagamento, poiché la norma di legge prevede che nel caso di insolvenza del produttore, il patrimonio separato non vada in massa fallimentare, bensì si mantenga indipendente.

Quali sono i costi?

La persona che vi vende o vi consiglia questo prodotto può addebitarvi altri costi. In tal caso, vi informerà di tali costi (anche gratuitamente in forma cartacea) e vi spiegherà in che modo tali costi influiranno sul vostro investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	560 EUR	1.156 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,0%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,4% prima dei costi e al -1,6% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi e oneri di ingresso	3,6% (oggiorno 3,6%) dell'importo da pagare nella fase iniziale del presente investimento. L'importo indicato corrisponde al massimale. In casi singoli può risultare più basso. L'importo effettivo che vi spetta potete richiederlo presso il distributore di quote del fondo.	Fino a 355 EUR
Costi e oneri di uscita	0,0% (oggiorno 0,0%) del proprio investimento, prima che vi venga corrisposto. L'importo indicato corrisponde al massimale. In casi singoli può risultare più basso. L'importo effettivo che vi spetta potete richiederlo presso il distributore di quote del fondo.	Fino a 3 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,9% del valore dell'investimento all'anno. I costi indicati fanno riferimento all'ultimo anno fiscale del fondo, che si è concluso il 30/11/2023. I costi correnti possono fluttuare di anno in anno.	193 EUR
I costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	10 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni commisurate alla performance		0 EUR

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi che si è tenuti a pagare al proprio consulente o distributore, nonché i costi del proprio consulente o distributore.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 Anni

Questo prodotto non prevede un periodo di detenzione minimo. Il periodo di detenzione consigliato è basato su dati storici o sulla stima della fluttuazione media del valore della quota prevedibile per questo prodotto effettuata dal produttore. Un investitore con un orizzonte d'investimento più breve potrebbe essere esposto a un rischio medio più elevato che il rimborso avvenga in un momento in cui il valore della quota del prodotto è più basso rispetto al valore al momento dell'investimento. Non sono previsti costi né commissioni di rimborso. È possibile riscattare il prodotto nelle modalità previste nel prospetto.

Come presentare reclami?

In caso di domande o reclami contattare inizialmente il proprio consulente di investimenti o intermediario. In alternativa, reclami da parte di investitori possono essere consegnati in forma scritta presso la BANTLEON Invest AG, Beschwerdebeauftragter, An der Börse 7, D-30159 Hannover oppure spediti via e-mail all'indirizzo: beschwerde@bantleon-invest-ag.de. Ulteriori dettagli riguardo alla presentazione di reclami sono reperibili alla seguente pagina web: www.bantleon.com/rechtliche-hinweise.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni riguardo la performance passata degli anni 10 precedenti, nonché un calcolo mensile aggiornato in merito agli scenari di performance sono reperibili sulla nostra homepage alla pagina www.bantleon.com. Il comparto è soggetto alle leggi e normative del Granducato di Lussemburgo. Ciò potrebbe influire sul modo in cui l'investitore viene tassato sul reddito generato dal comparto. Per informazioni sull'attuale sistema di remunerazione del produttore si rimanda alla nostra homepage all'indirizzo www.bantleon.com