

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 Global Bond Opportunities, comparto di BANTLEON SELECT SICAV, classe PT, USD

Produttore: Bantleon Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

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

WKN / ISIN del prodotto: A0YHWQ / LU0458988226

<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. Bantleon Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH è autorizzato in Germania e viene regolamentato dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

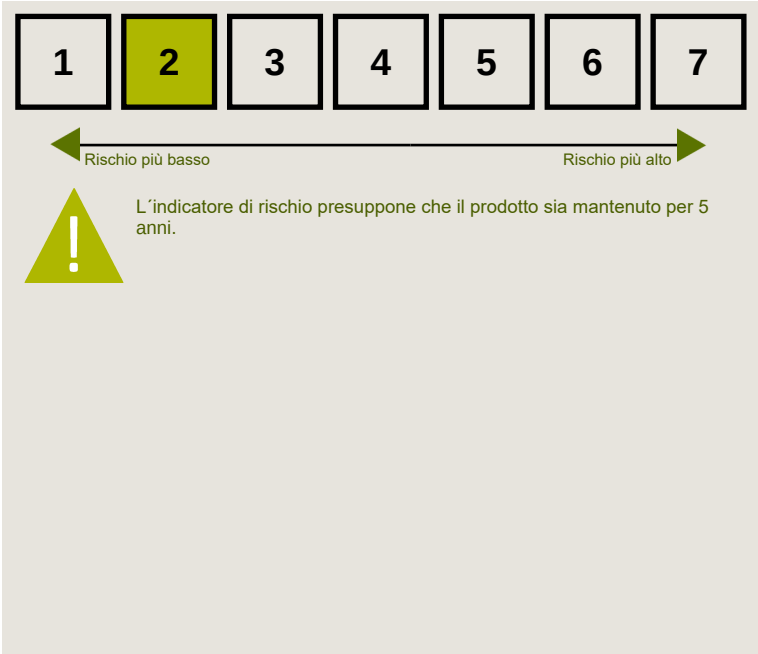
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 01/04/2025

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	Il fondo investe in valori mobiliari a reddito fisso (tra cui obbligazioni a tasso fisso, obbligazioni a cedola zero, titoli di Stato, titoli quasi governativi, obbligazioni societarie, titoli di debito indicizzati all'inflazione, obbligazioni di emittenti dei mercati emergenti, obbligazioni di organizzazioni sovranazionali, note e obbligazioni convertibili e a interesse elevato, obbligazioni a cedola zero, prestiti subordinati, covered bond, obbligazioni irredimibili e collateralized debt obligation) ma anche in floating rate note con rating compreso fra AAA e D (Standard & Poor's) o Aaa e C (Moody's). Il gestore d'investimento include il concetto di sostenibilità nell'approccio d'investimento. Il fondo promuove elementi di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088) attraverso una combinazione di esclusioni, integrazione ESG e partecipazioni attive. I principali fattori ESG sono combinati con l'analisi finanziaria tradizionale per calcolare un rating di credito ESG integrato, utilizzato come base per il processo di selezione dei titoli bottom-up. La strategia di rotazione settoriale viene utilizzata per prevedere la ripresa economica e le contrazioni in vari settori dell'economia, dato che l'economia globale procede per cicli. Il fondo mira a sovraperformare il rendimento dei benchmark a seconda della moneta di riferimento della classe di quote, come segue: CHF: SARON + 1,00% p.a., EUR: ESTR + 1,00% p.a., USD: SOFR + 1,00% p.a.. Il benchmark è utilizzato come punto di riferimento per determinare l'obiettivo di performance sul lungo periodo che il fondo mira a conseguire indipendentemente dalle condizioni di mercato. Pertanto è probabile che la performance del fondo si discosti in misura significativa dal benchmark. In talune condizioni di mercato, tuttavia, la performance del fondo potrebbe essere vicina alla performance del benchmark o, al contrario, discostarsi in misura significativa dalla stessa. Il fondo applica una strategia long-short diversificata che implica l'impiego di derivati, come futures, swap, opzioni e derivati di credito. Il fondo può ricorrere a strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi specificati sopra. Il fondo utilizza strumenti derivati al fine di ridurre l'impatto delle variazioni dei tassi di cambio sulla performance per questa classe di azioni. I proventi restano nel comparto (se del caso: in questa classe di quote) e incrementano il valore delle quote. 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 .
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto	Il fondo è concepito per investitori che hanno già acquisito determinate esperienze con i mercati finanziari. L'investitore deve essere pronto e in grado di accettare fluttuazioni di valore delle quote ed eventualmente una netta perdita di capitale. 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato. 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. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati sono delle simulazioni che utilizzano la performance peggiore, media e migliore di un benchmark opportuno negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Esempio di investimento: 10.000 USD

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 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	4.892 USD	7.993 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,08%	-4,38%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.279 USD	9.505 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,21%	-1,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.121 USD	10.473 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	1,21%	0,93%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.860 USD	12.237 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	8,61%	4,12%

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 09/2017 e 09/2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 02/2020 e 02/2025. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 02/2016 e 02/2021.

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 USD di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	419 USD	927 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	1,9%

(*) 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 2,8% prima dei costi e al 0,9% 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	2,7% (oggiorno 2,7%) 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 265 USD
Costi e oneri di uscita	0,3% 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 32 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,3% del valore dell'investimento all'anno. I costi di gestione qui indicati sono una stima dei costi, poiché il fondo (se applicabile: questa classe di quote) non è ancora attivo da un anno. I costi correnti possono fluttuare di anno in anno.	122 USD
I costi di transazione	0,0% 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.	0 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni commisurate alla performance	Spese correlate alla performance del fondo: nessuna	0 USD

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. Gli obblighi legge ci impongono di indicare le percentuali con una sola cifra decimale.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Beschwerdebeauftragter, An der Börse 7, D-30159 Hannover oppure spediti via e-mail all'indirizzo: beschwerde@bantleon-invest.com. 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