Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Queste informazioni sono fornite in conformità a un obbligo di legge, allo scopo di aiutarvi a capire in cosa consiste il prodotto e quali rischi, costi, guadagni e perdite potenziali sono associati ad esso e a fare un raffronto con altri prodotti.

Prodotto

BDL Convictions - Azioni I

Comparto della SICAV BDL gestita da BDL Capital Management

Nome dell'ideatore: BDL Capital Management
Codice Isin: FR0013289535
Valuta del prodotto: Euro
Sito internet: www.bdlcm.com
Contatti: per ulteriori informazioni chiamare il numero +33 (0)1 56 90 50 90.
Autorità competente: L'Autorité des marchés financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari, è responsabile del controllo di BDL Convictions per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.
BDL Capital Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers con il numero GP-05000003.
Data di redazione del documento contenente le informazioni chiave: 05/03/2025

Nota bene:

Si sta per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo: Comparto di SICAV (Società d'Investimento a Capitale Variabile) di diritto francese costituita sotto forma di Società per Azioni Semplificata (S.A.S.). Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute.

Durata: Il Comparto è stato creato il XX/XX/2024], mediante fusione per incorporazione del FCI BDL Convictions costituito il 12 settembre 2008. La SICAV è stata creata il XX/XX/2024 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Presidente e del Comitato esecutivo. Le modalità di proroga o di scioglimento sono dettagliate più approfonditamente nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.

Obiettivi: Il Comparto cerca di realizzare una performance superiore a quella dell'indice "Dow Jones Stoxx 600 Price", con reinvestimento dei dividendi. La gestione, discrezionale, avviene come pura selezione di titoli senza riferimento a un indice o a un settore di attività. L'indice Stoxx 600 (600 maggiori capitalizzazioni borsistiche sui mercati europei) denominato in euro e con reinvestimento dei dividendi può invece essere utilizzato come elemento di valutazione a lungo termine. Le decisioni d'investimento si basano sull'analisi fondamentale, secondo la visione del gestore dei modelli economici delle società selezionate.

Il Comparto può investire in società quotate sulle borse dell'Unione europea, della Svizzera, della Norvegia e del Regno Unito la cui capitalizzazione borsistica o il cui fatturato siano superiori a 1 miliardo di euro. A titolo accessorio (10%), il fondo potrà investire in azioni con capitalizzazione di borsa e fatturato inferiori a 1 miliardo di euro. In via accessoria, il fondo potrà intervenire sui mercati regolamentati degli Stati Uniti e del Giappone.

Le categorie di attività utilizzate possono comprendere swap a fini di esposizione del portafoglio, contratti a termine quotati su mercati organizzati a fini di copertura del portafoglio e OICVM, prevalentemente monetari per remunerare la liquidità. Gli strumenti derivati non sono utilizzati per sovraesporre il portafoglio.

Per garantire l'ammissibilità al PEA in qualsiasi momento, l'investimento in azioni europee e/o in OICVM idonei al PEA sarà pari almeno al 75% del patrimonio netto.

Indice di riferimento: Nessuno

Destinazione dei proventi: I proventi del Comparto sono interamente capitalizzati.

Orario limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso: Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate ogni giorno presso il depositario fino alle ore 14. Le sottoscrizioni e i rimborsi sono effettuati a prezzi non noti sulla base del prossimo valore patrimoniale netto. I relativi pagamenti vengono effettuati il secondo giorno di apertura di borsa successivo alla data del valore patrimoniale netto.

Frequenza di valutazione: Il valore patrimoniale netto viene stabilito ogni sera, ad eccezione dei giorni di chiusura dei mercati Euronext e/o dei giorni festivi previsti per legge in Francia.

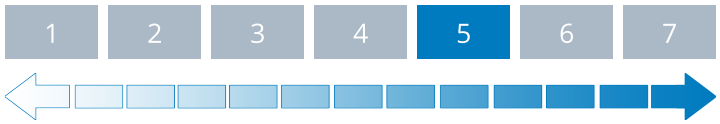
Investitori al dettaglio interessati: La sottoscrizione di questa quota è riservata agli investitori istituzionali (persona giuridica che investe tutto o parte del suo patrimonio in titoli negoziabili) e agli investitori che sottoscrivono tramite distributori o intermediari (ivi compresi fornitori di servizi di investimento, società di gestione, banche e assicurazioni).

Banca depositaria: CACEIS BANK

Il prospetto, la relazione annuale e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.bdlcm.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: BDL Capital Management, 24 rue du Rocher 75008 Parigi.

Quali sono i rischi e le loro conseguenze?

Indicatore di rischio



Rischio più basso — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi che l'investitore conservi le azioni per 5 anni.

> Nota bene: Il rischio reale può essere molto diverso se si sceglie di disinvestire prima della scadenza, e si potrebbe ottenere un rendimento inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto registri perdite in caso di movimenti sul mercato o di impossibilità da parte nostra di pagare all'investitore quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto nella classe di rischio 5 su 7, che è una classe di rischio tra media e alta. In altre parole, le perdite potenziali legate ai risultati futuri del prodotto si situano a un livello medio-elevato e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è probabile che la nostra capacità di pagare l'utente ne risenta.

Rischi materialmente rilevanti e non presi in considerazione dall'indicatore:
Rischio di liquidità: il Comparto è esposto ai mercati azionari e subisce di conseguenza gli imprevisti dei mercati azionari, soprattutto in termini di liquidità.

Altri rischi sono descritti nel prospetto del Comparto.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del suo Stato di commercializzazione, il rendimento, se espresso nella valuta del paese di commercializzazione, può variare a seconda delle fluttuazioni monetarie.
Poiché questo prodotto non prevede alcuna protezione contro gli imprevisti del mercato, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del suo investimento.

Scenari di performance (importi espressi in euro):
Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le spese dovute al proprio consulente o distributore. Queste cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può anche influenzare gli importi da ricevere.
Ciò che si otterrà da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. L'andamento futuro del mercato è aleatoria e non può essere previsto con precisione.
Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi basati sulle migliori e peggiori performance, nonché sulla performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro. Lo scenario di tensioni mostra ciò che si potrebbe ottenere in situazioni di mercato estreme.

Periodo di investimento consigliato: 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 €

			In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di investimento consigliato)
Scenari	Minimo: Poiché questo prodotto non prevede alcuna protezione contro gli imprevisti del mercato, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del suo investimento.			
	Stress	Cosa si potrebbe ottenere dopo aver dedotto i costi	**5 200 €**	**2 030 €**
		Rendimento annuo medio	-48.00%	-27.31%
	Sfavorevole	Cosa si potrebbe ottenere dopo aver dedotto i costi	**7 710 €**	**7 800 €**
		Rendimento annuo medio	-22.90%	-4.85%
	Intermediario	Cosa si potrebbe ottenere dopo aver dedotto i costi	**10 330 €**	**12 880 €**
		Rendimento annuo medio	3.30%	5.19%
	Favorevole	Cosa si potrebbe ottenere dopo aver dedotto i costi	**15 280 €**	**16 000 €**
		Rendimento annuo medio	52.80%	9.86%

Questo tipo di scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra marzo 2015 e marzo 2020, lo scenario intermedio si è verificato tra settembre 2018 e settembre 2023 e quello favorevole tra maggio 2019 e maggio 2024.

Cosa succede se BDL Capital Management non è in grado di effettuare i versamenti?

Il Prodotto è costituito come entità distinta da BDL Capital Management. In caso di inadempienza di BDL Capital Management, gli attivi del Prodotto conservati dal depositario non saranno interessati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del Prodotto è attenuato dalla separazione degli attivi del depositario da quelli del Prodotto prevista dalla legge.

Cosa mi costerà questo investimento?

La persona che vende questo prodotto o che fornisce consigli su di esso potrebbe richiedere il pagamento di costi aggiuntivi. In tal caso, la persona in questione informerà l'investitore circa tali costi e mostrerà l'impatto di tali costi sull'investimento.

Costi nel tempo (importi espressi in euro):
Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo di detenzione e dal rendimento del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo investito e di diversi periodi di investimento possibili.
Abbiamo ipotizzato:

- che nel corso del primo anno l'investitore recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, il prodotto evolve secondo le modalità indicate nello scenario intermedio.
- Vengono investiti 10.000 €.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di investimento consigliato)
Costi totali	**398 €**	**1 644 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	3,98%	2,56% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di investimento. Ad esempio, mostra che se si esce alla fine del periodo di investimento raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 7,75% prima della deduzione dei costi e del 5,19% dopo tale deduzione.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi forniti. Questa persona informerà l'investitore dell'importo applicabile.

Composizione dei costi:

Costi una tantum di entrata o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	2,00% dell'importo pagato al momento dell'investimento. Corrisponde all'importo massimo che l'investitore pagherà. La persona che vende il prodotto informerà l'investitore in merito ai costi effettivi.	Fino a 200 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi ricorrenti prelevati annualmente		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	1,30% annuo del valore dell'investimento. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	127 EUR
Costi di transazione	0,37% annuo del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo reale varia a seconda della quantità che acquistiamo e vendiamo.	36 EUR
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate ai risultati e commissione di cointeressenza	20% (tasse incluse) della sovraperformance rispetto all'indice Stoxx 600, con reinvestimento dei dividendi. L'importo reale varierà in funzione della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se quest'ultimo ha meno di 5 anni.	34 EUR

Quanto tempo devo conservare l'investimento e posso ritirare del denaro in anticipo?

La durata di investimento consigliata è di cinque (5) anni in ragione della natura del sottostante di tale investimento. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento durante questo periodo, o mantenere l'investimento più a lungo. L'investitore può richiedere il rimborso delle proprie azioni ogni giorno, in quanto le operazioni di rimborso vengono eseguite quotidianamente.
La Società di Gestione potrà istituire dei Gate che permettono, in circostanze eccezionali di mercato, di suddividere le richieste di rimborso su più valori patrimoniali netti qualora superino un determinato livello, determinato in maniera oggettiva.

Come posso effettuare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo relativo al prodotto o al comportamento (i) della società BDL Capital Management (ii) di una persona che fornisce consulenza su tale prodotto o (iii) di una persona che vende tale prodotto inviando un messaggio di posta elettronica o una comunicazione postale, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce consulenza sul prodotto o lo propone, contattarci direttamente.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di BDL Capital Management, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo: BDL Capital Management – 24 rue du Rocher 75008 Parigi o un'e-mail all'indirizzo bdlcm-compliance@bdlcm.com o telefonare al +33 (0)1 56 90 50 90. Per maggiori informazioni, invitiamo l'investitore a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito internet della società www.bdlcm.com.

Altre informazioni rilevanti

Il prospetto dell'OICR, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sulle performance passate degli ultimi dieci anni, se i dati sono disponibili, possono essere ottenute gratuitamente sul sito internet dell'ideatore:www.bdlcm.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può essere costituito da altri tipi di azioni. Maggiori informazioni su tali azioni sono disponibili nel prospetto o nel sito Internet: www.bdlcm.com.

L'OIC promuove le caratteristiche ambientali e sociali ed è qualificato come prodotto conforme all'"Articolo 8" ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio (detto Regolamento "SFDR" o "Disclosure").
L'OIC BDL CONVICTIONS promuove caratteristiche ambientali ma non si impegna a realizzare investimenti che tengano conto dei criteri dell'Unione Europea in materia di attività economiche sostenibili sul piano ambientale.

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

L'OIC può essere integrato in un PEA o fungere da unità di conto per contratti di assicurazione sulla vita.
Quando il prodotto è utilizzato come supporto in unità di conto di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni complementari sul contratto, come i costi del contratto, che non sono compresi nei costi indicati nel presente documento, il recapito in caso di reclamo e le conseguenze in caso di inadempimento della compagnia assicurativa, sono presentate nel documento contenente le informazioni chiave di tale contratto che deve essere obbligatoriamente consegnato dall'assicuratore o intermediario o da qualsiasi altro intermediario assicurativo conformemente al suo obbligo legale.