

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo ed i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Bantleon Opportunities L (EUR), comparto di BANTLEON OPPORTUNITIES, classe IT (ISIN: LU0337414568)
Questo fondo è gestito da BANTLEON INVEST S.A., controllata dalla società specialista in obbligazioni BANTLEON.

Obiettivi e politica di investimento

Bantleon Opportunities L è un fondo a rendimento assoluto incentrato su obbligazioni di alta qualità. L'obiettivo di investimento è generare rendimenti elevati su base regolare adattando in modo coerentemente le scadenze delle obbligazioni e l'esposizione azionaria agli sviluppi economici previsti, evitando il rischio debitore e il rischio di tasso di cambio. Il rendimento totale comprende le seguenti componenti:

- Gestione delle scadenze medie delle obbligazioni fino a 9 anni
- Gestione dell'esposizione azionaria dallo 0% al 40% delle attività totali del fondo
- 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

I gestori del fondo investono particolarmente in titoli di stato e obbligazioni del settore pubblico, nonché Pfandbriefe e

obbligazioni di sicurezza analoga dall'Eurozona. Inoltre una percentuale delle attività del fondo compresa tra lo 0% e il 40% può essere investita anche in blue chip europee. Dato che il fondo ha come priorità l'adeguamento dei pesi e non.

La selezione dei singoli titoli, gli investimenti azionari sono sempre interamente correlati all'indice Dax30 o Eurostoxx50.

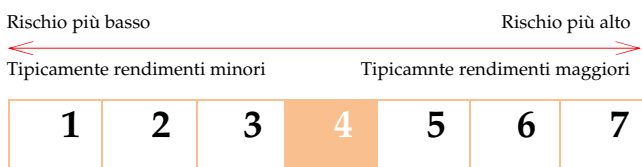
L'uso dei derivati è limitato, è a scopo di gestione della durata del portafoglio e per un'implementazione efficiente dell'esposizione azionaria.

Gli investitori potranno richiedere il rimborso delle loro quote in qualsiasi giorno lavorativo bancario del Lussemburgo. Gli investitori esistenti possono effettuare conversioni tra i comparti del fondo e/o tra le classi al prezzo indicato di seguito come spesa di conversione.

L'utile relativo a una classe di azioni ad accumulazione non viene distribuito ma viene conservato nel comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Indicatore sintetico rischi e benefici (SRRI)



Altre informazioni su questo rating

Il rating è basato sulla volatilità dei prezzi negli ultimi cinque anni. I dati precedenti usati nel calcolo dell'indice SRRRI possono non essere un indicatore affidabile dei rendimenti futuri. Non è garantito che il rating resti lo stesso, la categorizzazione può variare con il tempo. Il rating più basso non implica un investimento privo di rischi. La differenza tra i rating non è basata su una scala lineare. 2 non è due volte più rischioso di 1. La differenza tra 1 e 2 può essere diversa dalla differenza tra 2 e 3. Il rating non è un obiettivo e la strategia d'investimento non è gestita in funzione del rating. Il rating è un indicatore assoluto del rischio.

Perché questo fondo è di Categoria 4?

Il fondo contiene obbligazioni emesse da governi e istituzioni pseudo-governative, nonché Pfandbriefe. Il fondo inoltre investe in azioni, limitatamente. Dato che il fondo investe in una varietà di scadenze e titoli, è soggetto a una volatilità moderata.

Rischi sostanzialmente rilevanti non adeguatamente inquadrati dall'indice SRRI

- **Rischio di credito:** la natura dell'ambiente del suo contesto di investimento significa che il fondo è esposto a un basso rischio di default.
- **Rischio dall'uso dei derivati:** il fondo può usare futures per scopi coerenti con la politica di investimento dichiarata. Questo aumenta le opportunità ma anche il rischio di perdita.
- **Rischi operativi:** il fondo è soggetto a rischi dovuti a errori operativi o umani. La società di gestione è monitorata da revisori indipendenti interni ed esterni nonché dalle autorità di vigilanza.

Spese

Le spese a carico dell'investitore vengono utilizzate per la gestione del comparto, comprese le spese di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento ¹	
Spesa di sottoscrizione	0,00%
Spesa di rimborso	0,00%
Spesa di conversione	0,00%
Spese addebitate alla classe nel corso di un anno	
Spese correnti	1,04%
Spese addebitate alla classe in certe specifiche condizioni	
Commissione legata al rendimento	nessuna

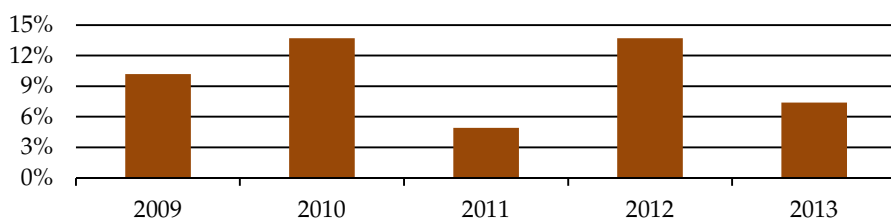
¹ Questo è l'importo massimo che può essere prelevato dal capitale dell'investitore prima che venga investito.

La **spesa di sottoscrizione** e la **spesa di rimborso** indicate sono cifre massime. In alcuni casi è possibile che le spese siano minori. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il proprio consulente finanziario.

Le **spese correnti** qui indicate sono quelle sostenute nei precedenti dodici mesi. Possono variare da un anno all'altro. Non comprendono i costi di transazione eccetto quelli per l'acquisto o vendita di altri fondi.

Per maggiori informazioni sulle spese, consultare la sezione spese del prospetto del fondo, disponibile all'indirizzo www.fundinfo.com.

Risultati passati



• IT – LU0337414568

10,2%

13,7%

4,9%

13,7%

7,4%

Il rendimento passato non è un indicatore affidabile dei rendimenti futuri

Il grafico mostra il rendimento sul capitale investito della classe calcolato come variazione in percentuale da fine anno a fine anno del valore netto delle attività della classe nella valuta di denominazione della classe di azioni. In generale, il rendimento precedente tiene conto delle spese correnti ma non della spesa di sottoscrizione. Se il comparto viene gestito mediante

confronto con un benchmark, viene indicato anche il rendimento di tale benchmark.

La classe è stata lanciata in data 31.03.2008.

Il rendimento precedente di questo comparto è calcolato in EUR.

Informazioni pratiche

Depositario

UBS (Luxembourg) S.A.

Ulteriori informazioni

Il prospetto completo e le relazioni annuali e semestrali più recenti, nonché ulteriori informazioni su Bantleon Opportunities L, sono disponibili gratuitamente sulla nostra homepage all'indirizzo www.fundinfo.com.

La valuta di denominazione della classe è l'EURO, il prezzo delle quote viene pubblicato ogni giorno lavorativo ed è disponibile online all'indirizzo www.fundinfo.com.

Legislazione tributaria

Il comparto è soggetto alle leggi ed alla normativa in materia fiscale del Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, tale circostanza può avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli, rivolgersi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

BANTLEON INVEST S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Il presente fondo è regolato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

BANTLEON INVEST S.A. è autorizzata nel Lussemburgo ed è regolata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del **31 gennaio 2014**.