BPER:
Sicav

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

La presente scheda informativa 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 implicati nonché i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome prodotto	**BPER International SICAV – Fixed Income Credit Strategies (il "Feeder" o il "Comparto"), un comparto di BPER International SICAV (il "Fondo"), Class P**
Ideatore	**UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**
ISIN	LU2240517271
Telefono	Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 27 1511.
Sito web	www.ubs.com/fml

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è l'autorità competente responsabile della vigilanza su UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. per quanto riguarda il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori.

Questo PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e supervisionata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 01 aprile 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo
BPER International SICAV è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) costituito nella forma giuridica di società a capitale variabile (SICAV) ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 2010 in materia di organismi di investimento collettivo.

Termine
Questo prodotto non ha una data di scadenza (in altre parole, ha una durata indefinita). L'ideatore può estinguere anticipatamente il prodotto. L'importo che riceverete in caso di estinzione anticipata potrebbe essere inferiore all'importo investito.

Obiettivi
Il Comparto investirà almeno l'85% del patrimonio in quote di Classe X2 EUR di BlackRock Strategic Funds – Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (il «Fondo Master»), un Comparto di BlackRock Strategic Funds. A titolo accessorio, il Comparto può anche investire fino al 15% del proprio patrimonio in strumenti liquidi. Il Fondo Master mira a massimizzare il rendimento dell'investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo Master. Il Fondo Master cerca di ottenere almeno il 70% di qualsiasi esposizione di investimento in titoli a reddito fisso e titoli correlati (come obbligazioni o strumenti del mercato monetario) emessi da, o che danno esposizione a, governi, agenzie governative, società e organismi sovranazionali (ad esempio la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) in tutto il mondo, ma con particolare attenzione alle obbligazioni non governative. Il Fondo Master investirà anche in forward su valute e, ove opportuno, in depositi e liquidità. I titoli correlati a quelli a reddito fisso includono gli strumenti finanziari derivati (SFD). Il Fondo Master non può investire più del 40% del suo patrimonio in titoli a reddito fisso con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. Il Fondo Master non può investire più del 20% del suo patrimonio in asset-backed security e mortgage-backed security. Il consulente per gli investimenti utilizzerà gli SFD (comprese posizioni short sintetiche). Ulteriori investimenti possono essere utilizzati (compresi gli SFD) per proteggere il valore del Fondo Master, in tutto o in parte, dalle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla sua valuta di riferimento. Il Fondo Master può, tramite gli SFD, generare importi variabili di leva di mercato. Il Fondo Master è gestito attivamente e il consulente per gli investimenti può, a sua discrezione, selezionare gli investimenti del Fondo Master e non è vincolato da alcun benchmark in questo processo. I detentori di quote possono utilizzare l'ESTR Overnight a fini di confronto del rendimento del Fondo. Il Fondo terrà conto dei criteri ambientali, sociali e di governance nel selezionare gli investimenti, come indicato nel prospetto.

I redditi delle classi di quote ad accumulazione dei proventi non vengono distribuiti, bensì trattenuti nel comparto.

Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto
Questo fondo è destinato a investitori retail con conoscenze di base in materia finanziaria, che sono in grado di sostenere una possibile perdita sull'importo investito. Il fondo mira a generare una quota consistente di rendimento attraverso proventi ricorrenti, fornendo al contempo accesso giornaliero al capitale in condizioni di mercato normali. Mediante questo fondo, gli investitori possono soddisfare le loro necessità di investimento a breve termine. Questo fondo è indicato per essere acquistato dai segmenti di clientela target senza restrizioni a livello di canale o di piattaforma di distribuzione.

Banca depositaria
UBS Europe SE, Succursale del Lussemburgo

Ulteriori informazioni
Le informazioni su BPER International SICAV – Fixed Income Credit Strategies e sulle classi di azioni disponibili, il prospetto informativo completo e le ultime relazioni annuali e semestrali, nonché ulteriori informazioni possono essere ottenuti gratuitamente presso la società di gestione del Fondo, l'amministratore centrale, la banca depositaria, i distributori del Fondo o online all'indirizzo www.ubs.com/fml. La quotazione più recente è disponibile all'indirizzo www.ubs.com/fml

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore

1	2	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio suppone che deteniate il prodotto per 3 anni.

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. Le performance passate non sono un indicatore affidabile delle performance future; il rischio di perdita effettivo può pertanto variare in modo significativo.

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.

Il prodotto può essere soggetto ad altri fattori di rischio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, come i rischi operativi, politici e legali. Per maggiori dettagli, consultare il prospetto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Performance Scenari

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 prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		**3 anni**	
Esempio di investimento:		**EUR 10 000**	
		In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 3 anni**
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**EUR 7 600**	**EUR 8 190**
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.0%	-6.4%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**EUR 8 790**	**EUR 9 220**
	Rendimento medio per ciascun anno	-12.1%	-2.7%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**EUR 9 890**	**EUR 10 140**
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.1%	0.5%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**EUR 10 610**	**EUR 10 700**
	Rendimento medio per ciascun anno	6.1%	2.3%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2019 e il 2022.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2016 e il 2019.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2014 e il 2017.

Cosa accade se UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le perdite non sono coperte da un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori. Inoltre, per quanto riguarda UBS Europe SE, Succursale del Lussemburgo in qualità di depositario del Fondo, responsabile della custodia delle attività del Fondo (il "Depositario"), esiste un potenziale rischio di insolvenza in caso di perdita delle attività del Fondo detenute presso il Depositario. Tuttavia, tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Fondo. Il Depositario è responsabile nei confronti del Fondo o degli investitori del Fondo per la perdita da parte dello stesso o di uno dei suoi delegati di uno strumento finanziario detenuto in custodia, a meno che il Depositario non sia in grado di dimostrare che la perdita è derivata da un evento esterno al di fuori del suo ragionevole controllo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

La tabella mostra 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 abbiamo ipotizzato che il prodotto registri la performance indicata nello scenario moderato.
- 10 000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 3 anni**
Costi totali	**EUR 438**	EUR 712
Incidenza annuale dei costi (*)	4.4%	2.4% ogni anno

(*) 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 2.9% al lordo dei costi e al 0.5% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Costi di ingresso	3.0% dell'importo che versate quando effettuate questo investimento. Questo è l'importo massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi comunicherà l'importo effettivo.	Fino a EUR 300
Costi di uscita	Non applichiamo alcuna commissione di riscatto per questo prodotto, ma la parte che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.4% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'anno scorso. Per i prodotti lanciati meno di un anno fa, si tratta di una stima basata sui costi di rappresentanza.	EUR 141
Costi di transazione	0.0% del valore del vostro 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.	EUR 2
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	EUR 0

Per ulteriori informazioni sui costi, si rimanda al prospetto informativo, disponibile all'indirizzo www.ubs.com/fml

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 Anno(i)

Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è di 3 anno/i. Questo è il periodo di detenzione che raccomandiamo sulla base del rischio e del rendimento previsto del prodotto. Si prega di notare che il rendimento previsto non è garantito. Più il periodo di detenzione effettivo differisce dal periodo di detenzione raccomandato per il prodotto, più il rapporto effettivo tra il vostro rischio e il vostro rendimento si discosta dalle ipotesi formulate per il prodotto. Il periodo di detenzione adatto a voi potrebbe risultare diverso in funzione delle vostre esigenze e restrizioni. Vi invitiamo pertanto a discutere di questo aspetto con il vostro consulente alla clientela.

Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie quote in ogni normale giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo.

Come presentare reclami?

In caso di reclami relativi al prodotto, al produttore del prodotto o alla persona che vi ha raccomandato o venduto il prodotto, rivolgetevi al vostro consulente o contattateci all'indirizzo www.ubs.com/fml-policies.

Altre informazioni pertinenti

Per informazioni sulla performance passata e sui calcoli degli scenari di performance precedenti, consultare il sito www.ubs.com/fml