

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

BZ Fine Funds - BZ Fine Agro AV (CHF) (Valuta: CHF)

ISIN: LU1077078241

del BZ Fine Funds - BZ Fine Agro, un comparto del BZ Fine Funds.

Società di gestione: IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme

Sito web: www.ipconcept.com

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 2602481.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della vigilanza su IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Questo PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 15/09/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni del comparto BZ Fine Funds - BZ Fine Agro che fa parte di BZ Fine Funds (il "Fondo ombrello"), una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile (société d'investissement à capital variable - SICAV) di tipo ombrello disciplinata dalla Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, e successive modifiche (Legge del 2010), e pertanto si qualifica come OICVM. Le attività e le passività di ciascun Comparto sono legalmente separate.

Termine

Il comparto non ha una data di scadenza. Fatta salva questa regola, il fondo può essere sciolto in qualsiasi momento dalla Società di gestione.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento di BZ Fine Funds – BZ Fine Agro ("comparto") è il conseguimento di una crescita di valore adeguata rispetto al rischio d'investimento, nella rispettiva valuta della classe di azioni. Il rendimento totale del comparto non deve essere sufficiente solo a conservare il capitale investito ma anche a compensare l'inflazione e a generare un rendimento reale interessante. Il rendimento deve sovraperformare nettamente quello di investimenti a reddito fisso e immobiliari. Questo comparto investe il proprio patrimonio in società operative nella produzione, trasformazione, elaborazione, nel trasporto o nella distribuzione di prodotti agricoli o la cui attività si lega in altra forma all'economia agraria. Le decisioni d'investimento si basano su un'analisi dei fondamentali delle società e non sulla loro capitalizzazione di mercato o sede. Il comparto è gestito attivamente. La composizione del portafoglio viene effettuata dal Gestore del fondo esclusivamente in base ai criteri definiti negli obiettivi d'investimento / nella politica d'investimento, inoltre viene verificata periodicamente e adeguata all'occorrenza. Il comparto non è gestito utilizzando un indice come base di riferimento.

Politica di investimento

Il comparto investe il proprio patrimonio in titoli di tutti i generi, tra i quali azioni, titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati e depositi vincolati. Il livello di investimento in una qualsiasi delle suddette classi di attività può variare dallo 0% al 100%. Non si acquistano quote di OICVM o altri OIC ("fondi target") Il fondo può impiegare strumenti finanziari il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri strumenti d'investimento ("Derivati") per la copertura e la crescita del patrimonio.

Politica di distribuzione

Questo prodotto paga all'investitore gli utili generati.

Abbonamento e riscatto

In linea di principio, gli investitori possono riscattare le loro quote in qualsiasi giorno lavorativo della banca lussemburghese, a eccezione del 24 e del 31 dicembre. Il rimborso delle quote può essere sospeso qualora circostanze eccezionali lo rendano necessario, tenendo conto degli interessi degli investitori.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il fondo si rivolge a tutte le tipologie di investitori che perseguono l'obiettivo dell'accumulo o dell'ottimizzazione del patrimonio e che desiderano investire nel medio-lungo termine. L'investitore dovrebbe essere in grado di sopportare la perdita anche dell'intero capitale investito.

Deposito

Il Depositario del fondo è DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, con sede legale in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

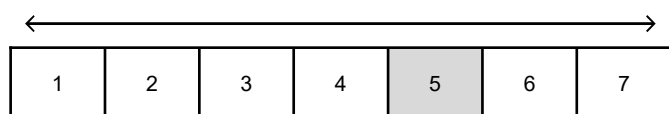
I criteri completi sono riportati nel prospetto informativo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più alto



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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile 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.



L'indicator di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la

Altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio possono essere materialmente rilevanti:

- Rischio di liquidità
- Rischi operativi

Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto informativo.

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

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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:		5 anni	
Esempio di investimento:		10.000 CHF	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 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	1.110 CHF	1.330 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-88,90%	-33,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.970 CHF	8.780 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,30%	-2,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.090 CHF	13.150 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	0,90%	5,63%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.970 CHF	18.700 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	69,70%	13,34%

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

Scenario sfavorevole: Questo scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022.

Scenario moderato: Questo scenario si è verificato con un investimento compreso tra agosto 2015 e agosto 2020.

Scenario favorevole: Questo scenario si è verificato con un investimento tra marzo 2017 e marzo 2022.

Cosa accade se IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'inadempienza del IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme non ha alcun effetto diretto sul vostro rimborso, in quanto la norma di legge prevede che, in caso di insolvenza del IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme, le attività speciali non entrino a far parte della massa fallimentare, ma vengano mantenute in modo indipendente.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP 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

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 CHF di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	521 CHF	1.332 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	2,1% 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 7,7 % prima dei costi e al 5,6 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	I costi di ingresso sono pari al 2,00% (front-end load), che corrisponde a una trattenuta del 1,96% dell'importo investito. Si tratta dell'importo massimo che può essere trattenuto dall'investimento. Il consulente finanziario vi informerà sul valore effettivo.	Fino a 196 CHF
Costi di uscita	2,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Si tratta dell'importo massimo che può essere detratto dall'investimento prima del pagamento del prezzo di rimborso.	204 CHF
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	106 CHF
Costi di transazione	0,15% 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.	15 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 CHF

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

Alla luce del profilo di rischio e di rendimento, per questo prodotto raccomandiamo un periodo di detenzione di almeno 5 anni.

È comunque possibile ottenere il rimborso del prodotto secondo le modalità di restituzione specificate nel Prospetto informativo. Il rimborso anticipato può avere un impatto significativo sul profilo di rischio e rendimento. Il rimborso può essere temporaneamente sospeso qualora sussistano circostanze che richiedano una sospensione e questa sia giustificata tenendo conto degli interessi degli investitori.

Come presentare reclami?

In caso di reclami è possibile rivolgersi per iscritto a IPConcept (Luxembourg) S.A., société anonyme all'indirizzo 4, rue Thomas Edison, L - 1445 Strassen, Lussemburgo o per e-mail all'indirizzo info.lu@ipconcept.com. Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito web: www.ipconcept.com. I reclami relativi alla persona che consiglia o vende il prodotto possono essere presentati direttamente alla persona in questione.

Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni sul comparto, il Prospetto informativo in corso di validità unitamente all'Allegato e allo Statuto nonché le ultime relazioni annuali e semestrali, tutte in lingua tedesca, sono disponibili gratuitamente, durante il normale orario di lavoro, presso la Società di investimento, la Società di gestione, il Depositario, nonché i Distributori e gli agenti di pagamento.

Ulteriori informazioni pratiche e i prezzi correnti delle quote possono essere ottenuti in qualsiasi momento dal sito web della Società di gestione e nei posti qui sopra menzionati. I dettagli inerenti all'attuale politica retributiva, compresa una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e degli altri contributi, nonché l'identità delle persone responsabili della ripartizione della retribuzione e degli altri contributi, inclusa la composizione del comitato per la retribuzione se esistente, possono essere consultati sulla homepage della Società di gestione nonché essere richiesti gratuitamente nei posti qui sopra menzionati.

Le norme fiscali del Paese membro di origine del comparto possono influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Si prega di consultare il proprio consulente fiscale in merito agli effetti fiscali di un investimento nel comparto.

Le presenti Informazioni chiave descrivono una classe di azioni del comparto. Il comparto fa a sua volta parte di un fondo multicomparto. Il Prospetto e le relazioni contengono le eventuali informazioni. I dettagli di tutte le classi di azioni dell'intero fondo sono riportati all'inizio del documento. Le attività e le passività di tutti i Comparti sono legalmente separate.

In linea di principio è possibile scambiare le quote del comparto o della classe di azioni con quelle di un altro comparto o classe di azioni. I dettagli sulle eventuali opzioni di conversione e sui relativi costi sono riportati nel prospetto di vendita.

La Società di investimento può essere ritenuta responsabile delle dichiarazioni contenute nel presente documento esclusivamente se esse sono fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle parti pertinenti del Prospetto informativo.

Le informazioni sulla performance passata del prodotto fino a 10 anni, compresi i calcoli dello scenario di performance passata, sono disponibili gratuitamente all'indirizzo: https://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_overview.html.

Ulteriori documenti sono disponibili anche sulla homepage della Società di gestione all'indirizzo <https://www.ipconcept.com>.

Gli investitori svizzeri possono ottenere gratuitamente copie del Prospetto informativo (compreso il Regolamento di gestione o lo statuto), del Documento contenente le informazioni chiave e delle relazioni annuali e semestrali presso il rappresentante in Svizzera, IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zurigo. L'agente di pagamento in Svizzera è BZ Bank Aktiengesellschaft, Eggirain 15, CH-8832 Wilen