

## 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: Berenberg European Focus Fund - azioni di classe R A**

**Produttore: Universal-Investment-Luxembourg S.A., che appartiene a Universal Investment Group.**

Il fondo viene gestito dalla Universal-Investment-Luxembourg S.A.

WKN / ISIN del prodotto: A2DVP7 / LU1637618155

Sito web di contatto del produttore: <https://www.universal-investment.com/en/Contact/> e in generale: <https://www.universal-investment.com/>.

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 261502-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della supervisione del Produttore in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Il produttore, che è anche la società di gestione dell'OICVM del prodotto, è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

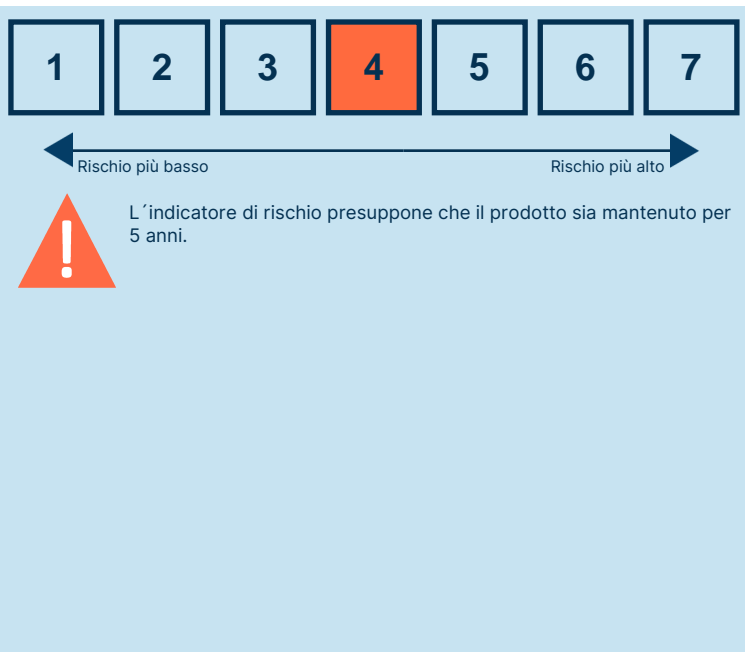
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 12/06/2025

## Cos'è questo prodotto?

<b>Tipo</b>	Il fondo rappresenta un fondo di investimento in forma di fonds commun de placement (FCP) come da parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo ("Legge del 2010") e conformemente alla direttiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 13 luglio 2009, concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative in materia di taluni organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari.
<b>Termine</b>	Il fondo ha durata illimitata, non è quindi prevista una data di scadenza. In determinate circostanze previste nel Regolamento di gestione il fondo può essere sciolto e liquidato.
<b>Obiettivi</b>	Il fondo è gestito attivamente. L'obiettivo d'investimento del Fondo è quello di ottenere il massimo apprezzamento del capitale possibile, tenendo conto di criteri d'investimento responsabili in termini sociali e ambientali. Al fine di raggiungere tale obiettivo, il patrimonio del Fondo è investito per almeno il 51% in azioni quotate di emittenti europei. Gli emittenti europei sono quelli che hanno la propria sede sociale, la propria borsa principale o l'attività commerciale (Country of Risk = Europa) in Europa. Inoltre, viene investito in prevalenza in titoli standard nonché in titoli a bassa e media capitalizzazione ad alta crescita. Il Fondo punta a superare la performance del suo parametro di riferimento MSCI® Europe. Nelle decisioni di investimento del Fondo viene considerata un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e sociali. Un massimo del 10% del patrimonio netto può essere investito in obbligazioni subordinate (esclusivamente Contingent Convertible Bond). Un massimo del 20% del patrimonio netto può essere investito in titoli fruttiferi. Un massimo del 5% del patrimonio netto può essere investito in Real Estate Investment Trusts (REIT), che si classificano come valori mobiliari. Ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 1, lettera e) della legge del 17 dicembre 2010, può essere investito nei fondi target (OICVM e altri OIC) un massimo del 10% del patrimonio netto. È possibile utilizzare a scopo di investimento e di copertura strumenti finanziari derivati (FDI) scambiati su un mercato regolamentato o over-the-counter (OTC). Nel suo processo di selezione degli investimenti idonei il fondo tiene conto delle caratteristiche ambientali e/o sociali, ed è classificato come prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 sulle informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Ulteriori informazioni relative alle caratteristiche ambientali e/o sociali di questo fondo sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo <a href="https://fondsfinder.universal-investment.com/api/v1/IT/LU1637618155/document/SRD/IT">https://fondsfinder.universal-investment.com/api/v1/IT/LU1637618155/document/SRD/IT</a> . Come indice di riferimento per il fondo viene utilizzato: 100% MSCI Europe NR (EUR). L'indice di riferimento è stabilito per il fondo dal produttore e all'occorrenza può essere cambiato. Il fondo tuttavia non mira a replicare l'indice. Il gestore del portafoglio può, a sua discrezione, investire in titoli o settori non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. La strategia d'investimento limita la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere significativa. I proventi restano nel fondo (se del caso: in questa classe di quote) e incrementano il valore della quota. La banca depositaria del fondo è BNP Paribas (ehemals BNP Paribas Securities Services) Luxembourg Branch. Il Prospetto informativo e le relazioni attuali con i prezzi attuali delle quote nonché altre informazioni relative al fondo ed eventuali altre categorie di quote del fondo sono disponibili gratuitamente in tedesco sulla nostra homepage all'indirizzo <a href="https://fondsfinder.universal-investment.com">https://fondsfinder.universal-investment.com</a> .
<b>Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto</b>	Il fondo è concepito per investitori in grado di stimare i rischi e il valore dell'investimento. L'investitore deve essere pronto e in grado di accettare considerevoli fluttuazioni di valore delle quote ed eventualmente una perdita di capitale sostanziale. La stima del produttore 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. 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 del fondo e 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 EUR**

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	3.480 EUR	2.430 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,22%	-24,67%
<b>Sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	6.160 EUR	7.030 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,40%	-6,81%
<b>Moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	10.010 EUR	13.560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,13%	6,28%
<b>Favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	15.040 EUR	21.920 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	50,43%	16,99%

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 08/2021 e 05/2025. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 05/2019 e 05/2024. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 08/2016 e 08/2021.

## 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 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	718 EUR	1.761 EUR
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7,2%	3,4%

(\*) 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 9,7% prima dei costi e al 6,3% al netto dei costi.

## Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi e oneri di ingresso</b>	5,0% (oggi giorno 5,0%) 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 500 EUR
<b>Costi e oneri di uscita</b>	0,0% 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 0 EUR
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,7% del valore dell'investimento all'anno. I costi indicati fanno riferimento all'ultimo anno fiscale del fondo, che si è concluso il 31/12/2024. I costi correnti possono fluttuare di anno in anno.	160 EUR
<b>I costi di transazione</b>	0,6% 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.	58 EUR
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni commisurate alla performance</b>	Spese correlate alla performance del fondo: nessuna	0 EUR

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 sul prodotto, sul produttore o sul consulente clienti, si prega di contattare prima il consulente clienti. In alternativa, reclami da parte di investitori possono essere consegnati in forma scritta presso la Universal-Investment-Luxembourg S.A., gestione reclami, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher Luxembourg oppure spediti via e-mail all'indirizzo: [Beschwerdemanagement-ui-lux@universal-investment.com](mailto:Beschwerdemanagement-ui-lux@universal-investment.com). Ulteriori dettagli riguardo alla presentazione di reclami sono reperibili alla seguente pagina web: [https://www.universal-investment.com/-/media/Compliance/PDF/Luxembourg-English/Complaint-Handling-Policy\\_UIL\\_EN\\_02-2022.pdf](https://www.universal-investment.com/-/media/Compliance/PDF/Luxembourg-English/Complaint-Handling-Policy_UIL_EN_02-2022.pdf)

## Altre informazioni rilevanti

Informazioni riguardo la performance passata degli anni 7 precedenti, nonché un calcolo mensile aggiornato in merito agli scenari di performance sono reperibili sulla nostra homepage alla pagina <https://fondsfinder.universal-investment.com>. Si noti che questo documento è solo una sintesi delle informazioni che vi riguardano. 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 <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Luxemburg/>. MSCI® è un marchio registrato di MSCI Limited.