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 normativa, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

CAIRN MEDIOBANCA STRATA UCITS CREDIT FUND (IL "FONDO"), UN COMPARTO DI PALLADIUM FCP I1 CAP (EUR) ISIN: LU1808849126

Questo fondo è gestito da Mediobanca Management Company SA

Obiettivi e Politica d'investimento

Il Fondo mira a generare rendimenti positivi da un portafoglio diversificato di posizioni di credito sul mercato sviluppato europeo, generati da una combinazione di interessi percepiti e plusvalenze di negoziazione.

Il Fondo adotterà un approccio altamente flessibile che consentirà al gestore degli investimenti di assegnare il capitale in diversi settori del mercato del credito (ciascuno una "Classe di attivi"), ciascuno gestito da team di gestione del portafoglio e di ricerca dedicati. Le Classi di attivi iniziali sono Finanziari, Obbligazioni Societarie, Titoli garantiti da attivi ("ABS") e Opportunità Speciali. Il Fondo può investire in un'ampia gamma di strumenti di credito, tra cui obbligazioni, note, obbligazioni convertibili e/o strumenti di capitale ibridi (come gli strumenti convertibili contingenti (Contingent Convertible, "CoCos")) e gli strumenti di credito strutturati compresi i prestiti garantiti (Collateralised Loan Obligations, "CLO") e gli ABS (inclusi i titoli ABS, consumer garantiti da ipoteca residenziale (Residential Mortgage Backed Securities, "RMBS") e i titoli garantiti da ipoteca commerciale (Commercial Mortgage Backed Securities, "CMBS")). Il Fondo può utilizzare strumenti derivati quali opzioni, credit default swap ("CDS") su indici o su singoli titoli, total return swap ("TRS") e contratti a termine a fini di investimento o per ottimizzare o ridurre l'esposizione in linea con il parere del gestore degli investimenti.

Gli strumenti di credito succitati possono incorporare strumenti finanziari derivati e/o una leva finanziaria strutturale.

Sebbene sia possibile assumere sia posizioni lunghe che posizioni corte, si prevede che in portafoglio vi saranno prevalentemente posizioni in acquisto. Le esposizioni alle valute e ai tassi d'interesse risultanti dagli strumenti di credito summenzionati saranno coperte attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati.

Il Fondo mirerà ad essere diversificato in termini di industria, regione geografica, settore e rating. Il Fondo non investirà in attivi con un rating creditizio pari a CCC o inferiore.

Il Fondo può concludere operazioni di prestito titoli, operazioni di pronti contro termine e riacquisto inverso e TRS ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e/o di copertura.

Il Fondo è di tipo aperto, il che significa che i detentori di quote possono chiedere di riscattare le loro quote nel Fondo in qualsiasi giorno lavorativo secondo i prezzi basati sul valore patrimoniale netto applicabile per quota.

I Sottoscrittori di quote possono richiedere la conversione delle loro quote in quote di un'altra classe di quote del Fondo.

Il reddito, gli utili e i guadagni del Fondo saranno capitalizzati e reinvestiti per conto dei detentori di quote.

Avvertenza: Questo Fondo potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di riscattare il proprio denaro nel breve e medio termine. Un tipico investitore ha un orizzonte di investimento di 2-3 anni o più.

Il valore patrimoniale netto del Fondo sarà determinato ogni giorno lavorativo in cui le banche sono aperte al pubblico sia in Lussemburgo sia a Londra, tranne il 24 e il 31 dicembre. Le richieste di rimborso saranno accettate entro e non oltre le ore 12.00 del giorno lavorativo durante il giorno di valutazione pertinente.

Sottoscrizione minima iniziale: 100,000 EUR.

Sottoscrizione minima successiva: 100,000 EUR.

Il Fondo è denominato in EUR.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimenti potenzialmente più bassi — Rendimenti potenzialmente più elevati

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando dati simulati, che non possono essere utilizzati come previsione del futuro profilo di rischio del Fondo. Pertanto, non è garantito che la categoria di rischio e rendimento indicata rimanga invariata, e la classificazione del Fondo può variare nel tempo.

Anche se il Fondo si trova nella classe di rischio minore, è comunque possibile perdere denaro poiché nessun investimento è completamente privo di rischi.

In questo momento, il livello del profilo di rischio e rendimento è pari a 3, a causa della volatilità attesa del Fondo e degli strumenti in cui investe il Fondo.

Il profilo di rischio / rendimento non tiene in considerazione i seguenti rischi, che possono incidere sul Fondo:

- rischio di credito: è legato ai titoli di debito in cui investe il Fondo;
- rischio operativo: è connesso a fattori tecnici o ad eventi esterni, quali calamità naturali, errori operativi, frodi;
- rischio di controparte: può verificarsi a causa del fatto che il Fondo può detenere un'esposizione tramite contratti con le terze parti;
- rischio di liquidità: può verificarsi a causa del fatto che gli investimenti in strumenti finanziari potrebbero avere un ridotto livello di liquidità in alcune circostanze straordinarie, ad esempio nel caso di un crollo di mercato o in caso di insolvenza di un emittente; e
- rischi legati all'investimento in strumenti derivati, cioè il rischio che variazioni nei prezzi di mercato degli strumenti sottostanti risulti amplificato in termini di profitti e perdite per il Fondo (effetto leva).

Per maggiori informazioni sui rischi associati ad un investimento nel Fondo, si prega di consultare la sezione del Prospetto intitolata "Fattori di rischio" e di rivolgersi al proprio consulente professionale.

Spese

Le commissioni sostenute dagli investitori sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, inclusi i costi di marketing e di commercializzazione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	0%
Spese di rimborso	0%
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono la misura massima. In taluni casi l'investitore può pagare un importo inferiore; potete informarvi presso il vostro consulente finanziario o distributore.	

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,15%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento (performance) assente

Si prega di notare che, poiché la classe è di nuova istituzione, le spese correnti rappresentano una stima dei costi previsti.

Le spese correnti escludono i costi di transazione del portafoglio.

È inoltre possibile che venga addebitato un contributo antidiluizione all'ingresso o all'uscita dal Fondo fino al 3% del valore patrimoniale netto per quota.

Per maggiori dettagli sulle spese si rimanda al Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato

Poichè il Fondo / la Classe è di nuova istituzione, non sono disponibili i dati relativi alle performance passate.

Il grafico mostra il rendimento annuale del Comparto, in EUR, dalla sua data di lancio: 14 maggio 2019.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il valore del Fondo può cambiare in qualsiasi momento. I rendimenti non includono spese e commissioni.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: BNP Paribas Securities Services, filiale del Lussemburgo.

Per ulteriori informazioni sul Fondo, le copie del relativo Prospetto, l'ultimo rendiconto annuale e tutte le relazioni semestrali successive sono disponibili in lingua inglese. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente per gli investitori sulla homepage di Mediobanca Management Company SA: www.mediobancamanagementcompany.com e presso la Banca Depositaria.

I dettagli della politica sulle remunerazioni aggiornata contenente ulteriori dati e informazioni, in particolare sulle modalità con cui le remunerazioni e i vantaggi sono calcolati e l'identità delle persone responsabili per l'attribuzione delle remunerazioni e dei vantaggi (incluso i membri del comitato per le remunerazioni) sono disponibili all'indirizzo www.mediobancamanagementcompany.com. Una copia cartacea della politica sulle remunerazioni o la sua sintesi possono essere ottenute gratuitamente su richiesta.

Gli attuali prezzi delle quote del Fondo sono disponibili presso la banca depositaria e tutti i distributori.

Il FCI è un fondo a ombrello con diversi comparti, ciascuno con una o più classi di quote. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate per legge. Le quote di una classe di quote del Fondo possono essere convertite in quote di un'altra classe di quote del Fondo. Non si applica alcuna commissione di conversione. Le quote del Fondo non possono essere convertite in quote di un altro comparto del FCI. Per maggiori dettagli su come esercitare tale diritto, fare riferimento al Prospetto.

La legislazione fiscale lussemburghese potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Mediobanca Management Company SA può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti rimaneti del Prospetto.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Mediobanca Management Company SA è autorizzata in Lussemburgo ed è sottoposta alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Le informazioni chiave per gli Investitori qui riportate sono valide alla data del 15/10/2019.