

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Megatrend Protection 90

un comparto di **PALLADIUM FCP**

Classe I Capitalisation EUR (LU1275303607)

Megatrend Protection 90 è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo prodotto è gestito da Mediobanca Management Company SA., un membro di Gruppo Mediobanca, che è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza di Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per maggiori informazioni su questo prodotto, consultare www.mediobancamanagementcompany.com/en/palladium-fcp oppure chiamare il numero +352 27 02 99 21.

Accurato al: 2 gennaio 2024

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un fondo di investimento.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Il fondo punta ad ottenere una rivalutazione del capitale, offrendo al tempo stesso una protezione pari ad un valore di almeno 90% del NAV più alto raggiunto negli ultimi dodici mesi, dopo il 15 gennaio 2021 («NAV Protetto»).

Politiche di investimento Nel caso in cui il valore patrimoniale netto diminuisca fino al NAV protetto, il valore patrimoniale netto potrebbe diminuire ulteriormente nei giorni seguenti dell'accumulo giornaliero di commissioni proporzionali fino a una quantità massima pari alle commissioni annuali, come definito nella sezione 8 del prospetto nella parte B capitolo I. Ciò significa che gli investitori non perderanno più del 10% prima di aver dedotto le commissioni. Il Comparto investe sulle performance di un paniere multi-asset (il «Portafoglio-Basket») composto da:

un portafoglio di titoli e altre attività la cui composizione viene determinata di volta in volta dalla Società di Gestione (la «Componente attività») e

un'esposizione a un tasso di interesse overnight effettivo sull'Euro (la «Componente liquida»), ripartita secondo una strategia di controllo della volatilità. Il tasso di interesse overnight adottato per la Componente liquida corrisponderà al tasso Eonia (Effective Overnight Index Average) meno uno spread fisso.

La Componente attività e la Componente liquida vengono ribilanciate allo scopo di controllare il rischio di volatilità del Portafoglio-Basket. La Componente attività è rappresentata da un portafoglio con esposizione ad azioni, obbligazioni, materie prime e altre attività, ivi compresi i fondi indicizzati quotati (Exchange Traded Fund, ETF), che sono quotate o negoziate principalmente sui mercati di Nord America ed Europa. La composizione della Componente attività e l'incidenza tra la Componente attività e la Componente liquida viene determinata di volta in volta dal Gestore degli investimenti usando meccanismi sistematici e scelte di investimento discrezionali al fine di mantenere una volatilità del Portafoglio-Basket fino al 10,00% annuo. Il Comparto acquisirà un'esposizione al Portafoglio-Basket che è costituito dalla Componente attività e dalla Componente liquida indirettamente attraverso uno o più TRS con una Controparte approvata. Il rendimento mensile del Portafoglio-Basket potrebbe essere limitato al 5,0% («Livello massimo di rendimento») del livello del Portafoglio-Basket sull'ultimo Giorno lavorativo del mese precedente, come determinato di volta in volta dal Gestore degli investimenti.

I total return swap sono sottoscritti esclusivamente per finalità di investimento.

La protezione offerta è sotto forma di un'Opzione put e non vi è alcuna garanzia formale aggiuntiva per assicurare la protezione contemplata. Il Comparto terminerà il Giorno lavorativo successivo alla scadenza dell'opzione put («Data di scadenza») che ha fornito la protezione. Il Comparto si impegnerà a prorogare la scadenza dell'opzione put periodicamente. Se l'opzione put non può più essere prorogata, i

Detentori di quote saranno informati della Data di scadenza prevista del Comparto (almeno tre (3) mesi prima di tale data).

Avvertenza: questo Comparto può non essere adatto a investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale nel breve-medio termine (2-4 anni).

Investimento minimo iniziale: 10.000 EUR.

Investimento minimo successivo: nessuno.

La valuta di denominazione del Comparto è EUR.

Il Benchmark utilizzato Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.

Rimborso e negoziazione Il Comparto è aperto, ciò significa che, su richiesta dei Detentori di quote del Fondo, in qualsiasi giorno lavorativo, potrà effettuare il rimborso delle proprie quote ai prezzi basati sul valore patrimoniale netto per quota applicabile.

Il Valore Patrimoniale Netto («NAV») del comparto è calcolato ogni giorno lavorativo in Lussemburgo («Giorno di Valutazione»). Le richieste di rimborso si intendono ricevute se pervenute prima delle ore 16.00 CET in Lussemburgo («cut off time») del giorno lavorativo precedente il Giorno di Valutazione interessato.

Politica di distribuzione Il Comparto è ad accumulazione dei proventi.

Investitori istituzionali a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è adatto agli investitori istituzionali che sono in grado di accettare perdite nel medio termine. Questo Fondo può non essere adatto a investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 4 anni. Il Fondo è concepito per essere usato soltanto in qualità di uno dei vari componenti in un portafoglio di investimenti diversificato. Gli investitori devono considerare attentamente la proporzione del proprio portafoglio investito in questo Fondo.

Termine

Non vi è alcuna data di scadenza per questo Prodotto. L'emittente ha diritto di recedere dal PRIIP unilateralmente nelle circostanze specifiche previste dalla legge applicabile.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo

Ulteriori informazioni Banca depositaria: BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo

Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, l'ultima relazione annuale e ogni eventuale relazione semestrale successiva, sono disponibili in lingua inglese, gratuitamente, presso la sede legale di Mediobanca Management Company S.A. (2, Boulevard de la Foire - L1528 Luxembourg) oppure alla pagina web

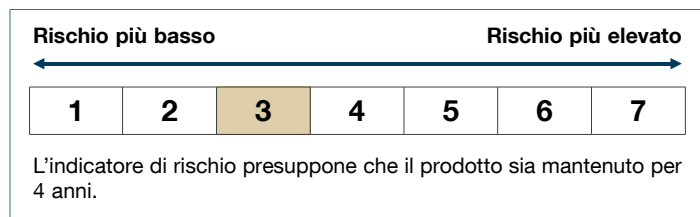
<https://www.mediobancamanagementcompany.com/en/palladium-fcp>

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile anche all'indirizzo

<https://www.mediobancamanagementcompany.com/en/palladium-fcp>

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il

Scenari di performance

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.

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

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2020 e ottobre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il luglio 2015 e luglio 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2013 e ottobre 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.501 EUR -25,0%	7.350 EUR -7,4%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.743 EUR -12,6%	8.343 EUR -4,4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.664 EUR -3,4%	9.765 EUR -0,6%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.547 EUR 5,5%	10.760 EUR 1,8%

Cosa accade se il Mediobanca Management Company SA. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'obiettivo di investimento del Comparto è ottenere una rivalutazione del capitale offrendo al contempo una protezione, attraverso un'opzione put con Morgan Stanley in qualità di controparte, per almeno il 90% del valore patrimoniale netto più elevato raggiunto nei dodici (12) mesi a decorrere dal 15 gennaio 2021 (il "NAV protetto"). La protezione non prevede alcuna deroga.

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. 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.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	430 EUR	836 EUR
Incidenza annuale dei costi*	4,3%	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 1,5% prima dei costi e al -0,6% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,99% del valore del suo investimento all'anno. Una commissione fissa dell'1,30% per Quote di Classe I include tutti i costi a carico del Fondo.	99 EUR
Costi di transazione	0,31% 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.	31 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti più a lungo termine; deve prepararsi a mantenere il suo investimento per almeno 4 anni. Tuttavia, ha diritto al rimborso del suo investimento senza alcuna penale in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure può mantenere l'investimento più a lungo. I rimborsi sono possibili tutti i giorni lavorativi e saranno necessari 2 giorni lavorativi per ricevere il pagamento. Il prezzo del giorno, che riflette il valore effettivo del fondo, viene impostato ogni giorno a mezzogiorno, e pubblicato sul nostro sito web <https://www.mediobancamanagementcompany.com/en/palladium-fcp>

Come presentare reclami?

In caso di reclami relativi alla Società, al KID (key information document, documento contenente informazioni chiave) o alla condotta dell'emittente, può consultare la sezione "Contatti" del sito web del Gestore www.mediobancamanagementcompany.com oppure può presentare il suo reclamo in uno dei modi seguenti:

- può contattare il nostro team di assistenza ai clienti via e-mail: Compliance-Risk@mediobancamanagementcompany.com
- può scrivere all'attenzione del Responsabile del trattamento dei reclami presso Mediobanca Management Company SA, 2, Boulevard de la Foire 1528 - Luxembourg

Altre informazioni rilevanti

Costi, performance e rischi I calcoli relativi ai costi, ai risultati e ai rischi inclusi in questo documento contenente informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle normative europee. Occorre osservare che gli scenari di performance calcolati in precedenza vengono derivati esclusivamente dai risultati ottenuti in passato del prezzo delle azioni della Società, e che i risultati ottenuti in passato non costituiscono una guida per i rendimenti futuri. Di conseguenza, il suo investimento potrebbe essere a rischio e potrebbe non ottenere i rendimenti illustrati.

È necessario che gli investitori non basino le proprie decisioni di investimento unicamente sugli scenari mostrati.

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti aggiornati con cadenza mensile sono disponibili sul sito web della Società <https://www.mediobancamanagementcompany.com/en/palladium-fcp>.

Performance passate I risultati ottenuti in passato negli ultimi 6 anni sono disponibili sul nostro sito web <https://www.mediobancamanagementcompany.com/en/palladium-fcp>.

Informazioni aggiuntive Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, l'ultima relazione annuale e ogni eventuale relazione semestrale successiva, sono disponibili in lingua inglese, gratuitamente, presso la sede legale di Mediobanca Management Company S.A. (2, Boulevard de la Foire - L1528 Luxembourg) oppure alla pagina web <https://www.mediobancamanagementcompany.com/en/palladium-fcp>.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile anche all'indirizzo <https://www.mediobancamanagementcompany.com/en/palladium-fcp>