

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

RAM (LUX) TACTICAL FUNDS II - STRATA CREDIT FUND un compartiment de RAM (LUX) TACTICAL FUNDS II

classe I - LU1808849126

Ce produit est agréé au Luxembourg.

Initiateur / Société de gestion

Nom: Mediobanca Management Company S.A.

Coordonnées:

2, Boulevard de la Foire - L-1528 Luxembourg
www.mediobancamanagementcompany.com - Appelez le +352 27 02 99 21 pour de plus amples informations.

Autorité compétente:

La Commission de Surveillance du Secteur Financier est chargée du contrôle de l'initiateur en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Gestionnaire

RAM Active Investments SA, Rue du Rhône 8, CH-1204 Geneva, Switzerland

Date de production

30/06/2024

En quoi consiste ce produit?

Type

Ce produit est une action d'une société d'investissement agréée en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Durée

Ce compartiment n'a pas de date d'échéance. Cependant, le conseil d'administration peut décider de clôturer le compartiment dans certaines circonstances.

Objectifs

Le compartiment vise à produire des rendements positifs à partir d'un portefeuille diversifié de positions de crédit européennes sur les marchés développés, générées à partir d'une combinaison d'intérêts reçus et de gains de trading.

Le compartiment adoptera une approche extrêmement flexible permettant au gestionnaire d'investissement d'allouer des capitaux à un certain nombre de secteurs du marché du crédit (chacun représentant une « Classe d'actifs »), chacun étant géré par des équipes de gestion de portefeuille et de recherche dédiées. Les Classes d'actifs initiales sont les financières, les entreprises, les titres adossés à des actifs (« ABS ») et les opportunités spéciales. Le compartiment peut investir dans une grande variété d'instruments de crédit, y compris des obligations, des bons, des obligations convertibles et/ou des instruments de capital hybrides [tels que des instruments convertibles conditionnés (« CoCos »)] et des instruments de crédit structurés, y compris des obligations adossées à des prêts (« CLO ») et des ABS [y compris des ABS liés à la consommation, des titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles (« RMBS ») et des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales (« CMBS »)].

Le compartiment peut utiliser des instruments dérivés tels que des options, des credit default swaps (« CDS ») à signature unique ou sur indice, des total return swaps (« TRS ») et des contrats à terme à des fins d'investissement ou pour optimiser ou réduire l'exposition en accord avec l'opinion du gestionnaire.

Les instruments de crédit énumérés ci-dessus peuvent intégrer des produits financiers dérivés et/ou un effet de levier structurel.

Bien que des positions longues et courtes puissent être utilisées, le portefeuille devrait être principalement long.

Les expositions de change et de taux d'intérêt résultant des instruments de crédit énumérés ci-dessus seront couvertes par l'utilisation de produits financiers dérivés.

Le compartiment cherchera à être diversifié en termes d'industrie, de région géographique, de secteur et de notation. Le compartiment n'investira pas dans des actifs dont la notation de crédit est inférieure ou égale à CCC.

Valeur de référence: Le portefeuille est géré activement d'une manière dis-

crétionnaire sans utiliser une valeur de référence (benchmark).

Investisseurs de détail visés

Ce compartiment convient à tous les types d'investisseurs qui peuvent accepter des pertes à court terme. Ce compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 3ans. Le compartiment est conçu pour être utilisé uniquement comme une composante d'un portefeuille d'investissement diversifié. Les investisseurs doivent examiner attentivement la proportion de leur portefeuille investie dans ce compartiment.

Autres informations

Dépositaire: Banque de Luxembourg

Revenus de dividendes: Cette classe est une classe de capitalisation, ce qui signifie que les revenus sont réinvestis.

Droit d'échange: L'investisseur a le droit d'échanger son investissement en actions d'un compartiment contre des actions du même compartiment ou d'un autre compartiment. L'investisseur peut obtenir des informations sur les modalités de conversion dans le prospectus du fonds.

Ségrégation: Les actifs et les passifs d'un compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales de sorte que les engagements d'un compartiment n'affectent pas les autres compartiments.

Informations supplémentaires: Des informations complémentaires sur le fonds, des copies de son prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel et les derniers prix des actions peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion ou sur le site www.ram-ai.com. Le prospectus et les rapports réglementaires sont préparés pour l'ensemble du fonds et sont disponibles en anglais. La société de gestion peut vous renseigner sur les autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

Ce compartiment a été lancé en 2024 et cette classe d'actions en 2024.

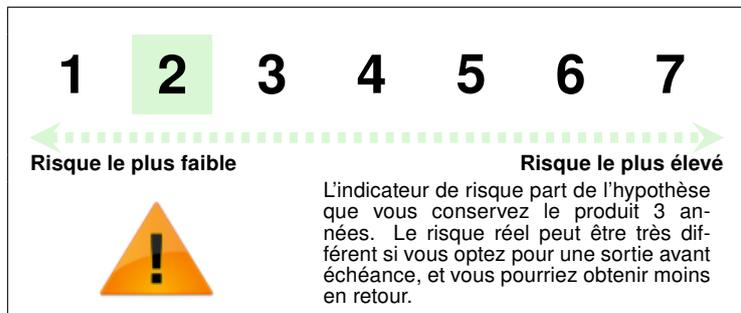
La devise de la classe d'actions est exprimée en EUR.

Informations supplémentaires pour les investisseurs en Suisse

Le représentant en Suisse est RAM Active Investments SA, rue du Rhône 8, CH-1204 Genève. Le service de paiement en Suisse est CACEIS BANK, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Les documents afférents, tels que le prospectus complet incluant les statuts et les documents d'informations clés, ainsi que les rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse, à savoir RAM Active Investments SA. L'indicateur de risque et les scénarios de performance ont été calculés et présentés conformément aux dispositions du pays d'origine du fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une

Scénarios de performance

Période de détention recommandée: 3 ans

Exemple d'investissement: 10.000 EUR

		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	7.370 EUR -26,3 %	7.820 EUR -7,9 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8.790 EUR -12,0 %	9.460 EUR -1,8 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10.300 EUR 3,0 %	11.140 EUR 3,7 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11.560 EUR 15,6 %	11.920 EUR 6,0 %

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Scénario défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2019 et septembre 2022, en se référant à un indice de

classe de risque basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Vous pouvez recevoir des versements dans une devise différente de votre monnaie de référence; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Le compartiment est également exposé aux risques significatifs suivants, qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque:

Risque de crédit lié aux instruments de dette, risque de liquidité et risque lié aux produits financiers dérivés.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

référence.

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2020 et mars 2023, en se référant à un indice de référence.

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre février 2016 et février 2019, en se référant à un indice de référence.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si Mediobanca Management Company S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce que nous vous devons, vous n'êtes couvert par aucun système national de compensation ou de garantie. Pour votre protection, les actifs sont détenus dans une société distincte, le dépositaire Banque de Luxembourg. En cas de défaillance, les investissements sont liquidés et les produits sont distribués aux investisseurs. Toutefois, dans le pire des cas, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour l'autre période de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10.000 EUR sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	155 EUR	508 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	1,6 %	1,6 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5,3% avant déduction des coûts et de 3,7% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit. Les commissions de souscription sont payables aux entités et agents impliqués dans la distribution et le placement des actions par accord préalable et ne sont pas retenues par le fonds.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,2% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	120 EUR
Coûts de transaction	0,4% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	35 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

La conversion d'une partie ou de la totalité des actions est gratuite.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 3 ans

Vous devriez être prêt à maintenir votre investissement pendant 3 ans. Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalités à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables bancaires complets au Luxembourg. Dans des circonstances exceptionnelles, votre droit à demander le rachat de votre investissement peut être limité ou suspendu.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des plaintes à formuler concernant ce produit, la conduite de l'initiateur ou de la personne qui a conseillé ou vendu ce produit, vous pouvez utiliser différents moyens de communication: par e-mail à Compliance-Risk@mediobancamanagementcompany.com, par courrier à 2, Boulevard de la Foire - L-1528 Luxembourg, par téléphone en composant le numéro +352 27 02 99 21.

Dans tous les cas, le plaignant doit clairement indiquer ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et expliquer brièvement la plainte. Plus d'informations sont disponibles sur notre site internet www.ram-ai.com.

Autres informations pertinentes

Le prospectus, la dernière version du document d'informations clés ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement sur www.ram-ai.com.

Performances passées et scénarios de performance antérieurs: Les rendements historiques ne sont pas disponibles. Les scénarios de performance publiés précédemment, mis à jour mensuellement, sont disponibles sur <https://www.yourpriips.eu/site/97605/fr-CH>.