

# Mondrian Funds plc

## 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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire. Questo fondo è gestito da KBA Consulting Management Limited (il **Gestore**).

### Mondrian Global Fixed Income Fund – un comparto di Mondrian Funds plc - EUR Hedged - ISIN IE00BD87QT41

#### Obiettivi e politica d'investimento

Mondrian Global Fixed Income Fund (il **Fondo**) mira a conseguire un reddito corrente compatibile con la conservazione del capitale.

Il Fondo intende investire principalmente in un portafoglio globale di titoli di debito a tasso fisso e/o variabile denominati in qualsiasi valuta, di emittenti governativi e sovranazionali situati in tutto il mondo con un potenziale di rivalutazione del capitale. I titoli di debito nei quali il Fondo investe avranno in genere un rating pari o superiore a BBB- attribuito da Standard & Poor's o un rating pari o superiore a Baa3 attribuito da Moody's Investors Service o, se privi di rating, saranno considerati di qualità equivalente dal Gestore degli investimenti. Il Fondo può investire in un'ampia gamma di titoli di debito, fra cui obbligazioni governative, municipali, sovrane e sovranazionali e altri titoli di debito, strumenti e obbligazioni, emessi da governi e loro agenzie, enti strumentali o sottodivisioni politiche e da entità sovranazionali. Fra le obbligazioni nelle quali il Fondo può investire, in modo non esclusivo, vi sono le obbligazioni a cedola zero e le obbligazioni indicizzate all'inflazione.

Per entità sovranazionale si intende un'entità costituita o sostenuta finanziariamente dal governo nazionale di uno o più paesi per promuovere la ricostruzione o lo sviluppo. Ne sono esempi, tra gli altri, la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo (più comunemente nota come la Banca mondiale), la Comunità economica europea, la Banca europea per gli investimenti, la Banca interamericana di sviluppo e la Banca asiatica di sviluppo. I titoli di debito degli emittenti di un determinato paese possono essere denominati nella valuta di tale paese, nella valuta di un altro paese o in una valuta multinazionale come l'euro.

Le componenti valutarie comportano un rischio speciale per un portafoglio di titoli di debito internazionali. Il Gestore degli investimenti utilizza principalmente un approccio basato sulla parità del potere di acquisto per valutare il rischio di cambio. A questo proposito, il Fondo può effettuare attività di copertura e investire in contratti di cambio a termine per coprire i rischi di cambio associati all'acquisto di singoli titoli denominati in una valuta particolare. Il Gestore degli investimenti effettuerà tali coperture solo se risulterà economicamente conveniente. Il Fondo non coprirà automaticamente posizioni a livello di portafoglio.

Il Fondo può acquistare e vendere valute a pronti e a termine, nel rispetto dei limiti e delle restrizioni adottati di volta in volta dalla Banca Centrale, allo scopo di ridurre i rischi di variazioni sfavorevoli dei tassi di cambio, nonché per ottimizzare il rendimento del Fondo acquisendo esposizione a una particolare valuta estera. Un contratto di cambio a termine, che comporta un obbligo di acquistare o vendere una determinata valuta in una data futura a un prezzo stabilito al momento del contratto, riduce l'esposizione del Fondo a

variazioni di valore della valuta che consegnerà e aumenta la sua esposizione a variazioni di valore della valuta che riceverà per la durata del contratto. L'effetto sul valore del Fondo è simile alla vendita di titoli denominati in una valuta e all'acquisto di titoli denominati in una valuta diversa. Un contratto per la vendita di valuta limiterebbe qualsiasi potenziale guadagno che potrebbe essere realizzato se il valore della valuta coperta aumentasse. Il Fondo può perfezionare questi contratti allo scopo di coprirsi nei confronti del rischio di cambio, aumentare l'esposizione a una valuta o spostare l'esposizione a fluttuazioni valutarie da una valuta all'altra.

La performance d'investimento del Fondo sarà misurata rispetto all'indice FTSE World Government Bond coperto in euro. Per cercare di beneficiare di specifiche opportunità di investimento, il Gestore degli investimenti può discrezionalmente modificare le ponderazioni delle obbligazioni rispetto al parametro di riferimento e investire in obbligazioni che non ne fanno parte. A titolo di esempio, al 31 dicembre 2021 la quota attiva del Fondo (una misura di quanto la composizione del fondo si discosta da quella del parametro di riferimento) era pari al 96,52%.

Ogni reddito eventualmente maturato dal Fondo sarà reinvestito nel Fondo.

La vendita e l'acquisto di azioni è consentita tutti i giorni (ad esclusione dei fine settimana e dei giorni festivi nel Regno Unito o in Irlanda). Gli ordini di acquisto possono essere effettuati inviando una richiesta entro le 17.00 (ora irlandese), 3 giorni lavorativi in anticipo, all'agente amministrativo. Gli ordini di vendita possono essere effettuati inviando una richiesta entro le 17.00 (ora irlandese), 2 giorni lavorativi in anticipo, all'agente amministrativo.

L'investimento nel Fondo può essere idoneo a investitori con un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine. Per i dettagli completi sugli obiettivi e sulle politiche d'investimento, fare riferimento alla sezione intitolata "Obiettivi e politiche d'investimento dei fondi" nel Supplemento al Prospetto per questo Fondo.

**Copertura della categoria di azioni:** In relazione alla categoria di azioni Euro Hedged, il Fondo mantiene una copertura valutaria minima dell'85% del Valore patrimoniale netto del Fondo attribuibile a tali azioni, vendendo a termine valute diverse dall'euro in euro o in altra valuta (una copertura indiretta), se il Gestore degli investimenti riterrà che una valuta diversa offra una copertura migliore. Una percentuale massima del 15% del Fondo attribuibile alla categoria di azioni Euro Hedged può rimanere senza copertura, ove il Gestore degli investimenti ritenga a sua discrezione che una valuta particolare offra un buon valore.

#### Profilo di rischio e rendimento

**Rischio più basso** ← **Rendimento solitamente più basso** | **Rendimento solitamente più elevato** → **Rischio più elevato**

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e cambiare nel tempo.

La categoria più bassa non indica che una categoria di azioni è esente da rischi e l'investimento iniziale non è garantito. Il Fondo rientra nella categoria 3 in considerazione dell'ampiezza e frequenza da moderata a bassa dei movimenti di prezzo dei suoi investimenti sottostanti. Il valore dell'investimento nel Fondo può essere influenzato dai seguenti rischi:

- Investendo in titoli di debito (per es. obbligazioni), il Fondo è soggetto al rischio di credito (il rischio di mancato pagamento da parte di un emittente obbligazionario), al rischio di liquidità e al rischio di tasso d'interesse (il rischio di variazioni dei tassi d'interesse).
- Gli investimenti del Fondo possono essere in valute diverse dall'euro. Ne consegue un possibile impatto positivo o negativo sul valore degli investimenti del Fondo, al crescere o al diminuire del valore di una valuta.

- Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati. Questi strumenti presentano rischi aggiuntivi come il rischio legale o il rischio di liquidità (l'impossibilità di vendere il contratto a causa della mancanza di acquirenti sul mercato). Questi rischi possono avere un impatto negativo sul valore complessivo del Fondo.

- Per una panoramica completa di tutti i rischi connessi a questo Fondo, fare riferimento alla sezione intitolata "Fattori di rischio" nel Supplemento del Fondo e nel Prospetto di Mondrian Funds plc.

## Spese per questo Fondo

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresa la sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

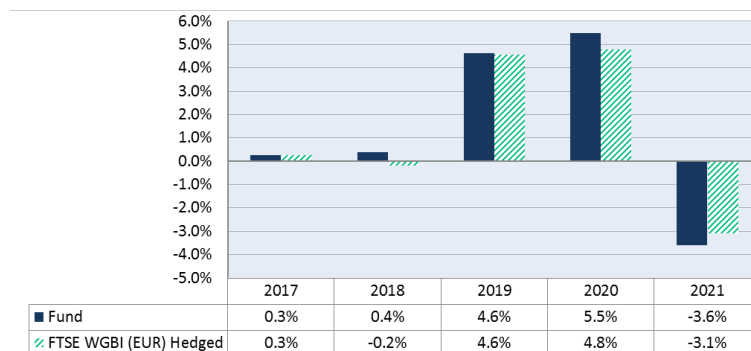
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
<b>Spesa di sottoscrizione</b>	Assente
<b>Spesa di rimborso</b>	Assente
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (spesa di sottoscrizione) o restituito (spesa di rimborso)	
Spese prelevate dal fondo durante l'anno	
<b>Spese correnti</b>	0,595%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni	
<b>Commissione legata al rendimento</b>	Assente

Le spese correnti non includono il costo delle operazioni del Fondo e possono variare da un anno all'altro.

Le spese correnti sono stimate e includono la commissione di gestione e le spese amministrative. Le spese correnti includono un limite massimo di spese amministrative pari allo 0,145%.

Per maggiori informazioni, fare riferimento alla sezione intitolata "Commissioni e spese" nel Supplemento al Prospetto per questo Fondo.

## Risultati ottenuti nel passato



- Data di lancio della Categoria di Azioni: 23 novembre 2016
- I risultati ottenuti nel passato da questa Categoria di azioni sono calcolati in EUR.
- I risultati passati sono calcolati al netto delle spese correnti e sono comprensivi del reddito lordo reinvestito.
- La performance della Categoria di Azioni è misurata rispetto all'indice FTSE World Government Bond con copertura in euro
- I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri.

## Informazioni pratiche

**Depositario** Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

**Fondo multicomparto** Il Fondo è un comparto di Mondrian Funds plc, un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra comparti, costituito come società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile ai sensi della legge irlandese in forma di società per azioni. Di conseguenza, le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge.

**Ulteriori informazioni** Ulteriori informazioni sul Fondo, incluso il Supplemento del Fondo e il Prospetto di Mondrian Funds plc, l'ultima relazione annuale e l'eventuale relazione semestrale successiva, si possono ottenere gratuitamente in inglese da Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited. L'ultimo prezzo dell'azione del Fondo è disponibile ogni giorno su Bloomberg. Il Prospetto e le relazioni periodiche sono redatte per Mondrian Funds plc nel suo complesso.

**Legislazione fiscale** Alla data del presente documento, il Fondo non è soggetto all'imposta irlandese sul reddito o sulle plusvalenze di capitale. Gli investitori devono richiedere una consulenza professionale in merito all'impatto fiscale personale di un investimento nel Fondo in base alle leggi vigenti nella giurisdizione fiscale di appartenenza.

**Dichiarazione di responsabilità** Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

**Acquisti/vendite di azioni** Gli investitori possono acquistare e vendere azioni giornalmente (gli ordini di acquisto devono essere effettuati 3 giorni lavorativi in anticipo e gli ordini di vendita devono essere effettuati 2 giorni lavorativi in anticipo) (ad esclusione dei fine settimana e dei giorni festivi nel Regno Unito o in Irlanda). Ulteriori informazioni sono disponibili presso l'Agente amministrativo, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited.

**Remunerazione** I dettagli della politica aggiornata in materia di remunerazione del Gestore comprendenti, tra l'altro, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, sono disponibili all'indirizzo [www.kbassociates.ie](http://www.kbassociates.ie) e, su richiesta, sarà messa a disposizione una copia cartacea.

Il Fondo e il Gestore sono autorizzati in Irlanda e sono regolamentati dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 1 febbraio 2022.