

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Nombre:	SERENDIPITY STRUCTURED CREDIT FUND, FIL
ISIN:	ES0132469000
Nº Registro CNMV:	65
Fecha registro CNMV:	16/02/2018
Categoría:	Fondo de Inversión Libre. Global
Horizonte temporal:	5 años
Divisa:	EUR
Índice de Referencia (Benchmark):	JP Morgan EURO CLO BB 2.0 JP Morgan CLOIE Post Crisis BB
Colectivo dirigido:	Inversores profesionales
Inversión mínima inicial:	100.000 EUR
Frecuencia cálculo VL:	Diario
Armonizada (UCITS):	NO

Entidad Gestora:	Solventis S.G.I.I.C., S.A.
Entidad Depositaria:	Santander Securities Services, S.A.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

OBJETIVO

Invertirá en instrumentos que replican el comportamiento de una cartera de crédito, con riesgo equivalente a bonos corporativos (CDSs), diversificada, europea y de excelente calidad crediticia, estructurada en diferentes tramos en función de la distribución de las pérdidas en caso de que estas se produzcan. El FIL no invertirá en otras IICs.

COMISIONES Y GASTOS

Comisiones aplicadas		%	Base de cálculo
Gestión (anual)	Directa	1,00%	Patrimonio
		20%	Resultados
Depositario (anual)	Directa	0,07%	Patrimonio

GOBIERNO DE PRODUCTO

MERCADO OBJETIVO	TIPO DE CLIENTE	Profesional y Contraparte Elegible.
	EXPERIENCIA Y CONOCIMIENTO	AVANZADO.- Experiencia o conocimiento de los riesgos de inversión en productos a vencimiento. Conocimiento sobre porque la evolución del riesgo crediticio y como este impacta en la valoración del producto. Comprensión de riesgo contraparte y la clasificación crediticia del subyacente y/o garante, incluyendo los riesgos de invertir en empresas en diferentes marcos jurídicos. Comprensión de las asunciones implícitas realizadas y escenario de stress en caso de de cumplimiento y/o no cumplimiento de la evolución crediticia.
	SITUACIÓN FINANCIERA	Clientes que pueden soportar el tener su capital inmovilizado por un periodo largo (+5 años) y que pueden soportar un 100% de pérdidas.
	TOLERANCIA FINANCIERA Y COMPATIBILIDAD DEL PERFIL R/R DEL PRODUCTO CON EL MERCADO DESTINO	ALTA.- Conocimiento financiera y posibilidad de tener el capital invertido 100% a riesgo e incluso con escasa diversificación.
	OBJETIVOS Y NECESIDADES	APALANCAMIENTO.- Mirando de obtener un retorno de capital sobre el medio/largo plazo (+5 años) y con expectativas que durante la vida de los distintos bonos/notas estructuradas, estan no hayan tenido un evento corporativo negativo ("trigger a default event") a fin de obtener la devolución del capital mas los posibles rendimientos recibidos a lo largo de la vida del producto.
	CLIENTES QUE NO TIENEN QUE INVERTIR	Clientes sin la suficiente experiencia o conocimiento. Cliente que necesiten el desembolso del capital en el corto/medio plazo (< 5 años), que no acepten pérdidas de capital.
CANAL DE DISTRIBUCIÓN	OBJETIVOS Y NECESIDADES	La distribución optima es via asesoramiento a fin de evaluar si el producto es compatible con el cliente y/o colectivo profesional / institucional que pueda evaluar el riesgo que asume con dicha inversión.