



KIID - 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, richiesto 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.

Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato

MEDIOBANCA FINANCIAL CREDIT PORTFOLIO 2025

Società di Gestione del Fondo: **Mediobanca SGR S.p.A. (di seguito anche la "SGR")** - appartenente al Gruppo Bancario Mediobanca

Classe M - ISIN: IT0005371833

Obiettivi e Politica d'investimento

Fondo obbligazionario flessibile con durata fino al 01 dicembre 2025 che mira a realizzare, durante l'**Orizzonte Temporale di Investimento** (25/06/2019 - 01/07/2025), una crescita del capitale investito tenuto conto della distribuzione di una cedola annuale, nel rispetto di un budget di rischio identificabile con un VaR (Value at Risk) 99% mensile pari a -6%.

Tale misura di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale che il portafoglio del Fondo può subire su un orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: il Fondo può investire in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, sia quotati nei mercati regolamentati sia non quotati, di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali/agenzie ed emittenti societari, denominati principalmente in Euro, e, in via residuale, in parti di OICR, anche collegati, la cui politica di investimento sia compatibile con la politica di investimento del Fondo, nonché in depositi bancari nei limiti previsti dalla normativa vigente.

Il Fondo può investire fino al 100% del totale delle attività del Fondo in strumenti obbligazionari di emittenti con qualità creditizia inferiore all'"investment grade". L'investimento in strumenti finanziari privi di rating è ammesso fino al 30% delle attività del Fondo.

Il patrimonio del Fondo potrà essere investito anche in misura superiore al 35% in strumenti finanziari emessi o garantiti da uno Stato aderente all'UE, dai suoi enti locali, da uno Stato aderente all'OCSE o da organismi internazionali di carattere pubblico di cui fanno parte uno o più Stati membri dell'UE, a condizione che il Fondo detenga almeno sei differenti emissioni e che il valore di ciascuna emissione non superi il 30% del totale delle attività del Fondo.

Il rischio di cambio non sarà oggetto di copertura sistematica, tuttavia l'esposizione ad investimenti denominati in divise non Euro non coperti da rischio di cambio non supererà il 30% del Fondo.

Il Fondo può investire in qualsiasi area geografica e in tutti i settori merceologici. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali/agenzie, o emittenti societari di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti principalmente nei settori bancari, assicurativi e dei servizi finanziari.

La durata media finanziaria del portafoglio del Fondo non supererà i 6 anni.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è finalizzato alla copertura dei rischi, all'efficiente gestione di portafoglio ed all'investimento. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati anche per assumere posizioni corte nette. L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo e deve risultare coerente con il profilo di rischio definito dalla politica di investimento.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): per il Fondo, in relazione allo stile di gestione adottato, non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione. In luogo del benchmark, viene individuata una misura di rischio alternativa rappresentata dal VaR (Value at Risk) mensile al 99%: tale misura consente di quantificare la perdita massima potenziale che il portafoglio del Fondo può subire su un orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%.

VaR mensile al 99%: -6%

Politica di Distribuzione: la SGR distribuisce ai partecipanti con periodicità annuale, con riferimento all'ultimo giorno di valorizzazione dell'anno solare (1° gennaio - 31 dicembre), un ammontare predeterminato del valore iniziale delle quote di Classe M, come indicato nella tabella che segue:

Dal 1 luglio 2019 al 31 dicembre 2019	1,25%
Dal 1 gennaio 2020 al 31 dicembre 2020	2,50%
Dal 1 gennaio 2021 al 31 dicembre 2023	2,00%

Con riferimento a ciascun anno solare, qualora l'importo distribuito sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote. La distribuzione viene effettuata per la prima volta nel 2020 con riferimento all'anno solare 2019 e, per l'ultima volta nel 2024 con riferimento all'anno solare 2023.

Rimborso delle quote: i partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi giorno lavorativo, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 6 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio minore (non senza rischio)

Rendimento potenziale inferiore

Rischio maggiore

Rendimento potenziale superiore

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

Il profilo di rischio/rendimento del Fondo è rappresentato da un indicatore sintetico che classifica il Fondo su una scala da 1 a 7.

Il Fondo, alla data del presente documento è classificato nella categoria di rischio/rendimento 4, tenuto conto, in assenza di performance passate da cui derivare un livello di volatilità effettiva, del solo limite assegnatogli in termini di VAR. Questo valore potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe cambiare nel tempo.

La categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

La partecipazione al Fondo comporta l'assunzione di rischi connessi alla natura e alla valuta di denominazione degli strumenti finanziari detenuti il cui valore, soggetto a variazioni più o meno accentuate a seconda della variabilità dei prezzi e/o dei rapporti di cambio, determina la variabilità del valore della quota.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- **rischio di liquidità:** derivante dal fatto che gli investimenti sono effettuati tramite strumenti finanziari che in alcune situazioni straordinarie potrebbero essere non prontamente liquidabili;
- **rischio di credito:** derivante dalla possibilità che il soggetto emittente le obbligazioni non paghi al Fondo gli interessi e il capitale;
- **rischio di controparte:** rischio che il soggetto con il quale il Fondo ha concluso contratti per realizzare alcune operazioni non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si prega di consultare il prospetto del Fondo, Parte I Sezione A "Rischi generali connessi alla partecipazione al Fondo" e Sezione B "Specifici fattori di rischio ove rilevanti".



Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato

MEDIOBANCA FINANCIAL CREDIT PORTFOLIO 2025

Società di Gestione del Fondo: Mediobanca SGR S.p.A. (di seguito anche la "SGR") - appartenente al Gruppo Bancario Mediobanca

Classe M - ISIN: IT0005371833

Spese

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza
Le spese sostenute sono utilizzate per coprire costi di gestione del Fondo compresi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso.
Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	Non previste
Spese di rimborso	Sulle somme disinvestite nei primi 5 anni dal termine del Periodo di Collocamento è applicata l'aliquota massima del 2,35%. Tale aliquota decresce quotidianamente col trascorrere del tempo. La formula usata per determinare la commissione applicata è riportata nel Prospetto, Parte C), par. 16.1.

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga rimborsato.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,671%
----------------	--------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni di incentivo	Non previste
--------------------------	--------------

Le spese di **rimborso** riportate, vengono integralmente riconosciute al Fondo. Durante il Periodo di Collocamento e dopo i 5 anni dal termine del Periodo di Collocamento non sono previste spese di rimborso.

È prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto. Essendo il Fondo di nuova istituzione le spese correnti sono stimate sulla base del totale delle spese previste. Tale misura può variare da un anno all'altro. Le spese correnti includono le spese di collocamento pari al 2,35% che sono imputate al fondo in un'unica soluzione al termine del Periodo di Collocamento e ammortizzate linearmente nei primi cinque anni successivi mediante addebito sul NAV. L'importo di tali spese non comprende i costi di transazione del portafoglio.

L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori.

Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare il prospetto del Fondo, Parte I Sezione C "Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)".

Risultati ottenuti nel passato

Il Fondo è di nuova istituzione pertanto i dati non sono sufficienti a fornire agli investitori un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

Il Fondo è operativo dal 2019.

Informazioni pratiche

Il **Depositario** del Fondo è State Street International Bank GmbH - Succursale Italia, con sede legale a Milano, Via Ferrante Aporti, 10.

Ulteriori informazioni: è possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, l'ultimo Rendiconto di gestione e le Relazioni semestrali successive, gratuitamente e in lingua italiana presso la Società di Gestione, Mediobanca SGR S.p.A., con sede legale e Direzione Generale in Milano, Piazzetta M. Bossi 1, sul sito internet della SGR: www.mediobancasgr.com, presso il distributore e presso il Depositario.

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato di remunerazione, qualora detto comitato sia stato istituito, sono disponibili sul sito web della Società www.mediobancasgr.com. Una copia cartacea contenente tali informazioni sarà fornita gratuitamente agli investitori che ne faranno richiesta.

L'importo minimo per la sottoscrizione iniziale in unica soluzione è pari ad Euro 1.000. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.

Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito di Mediobanca SGR: www.mediobancasgr.com.

Il presente Fondo è disciplinato dalle leggi e normative in materia fiscale dello Stato italiano, che possono avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Mediobanca SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Mediobanca SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 28 febbraio 2020.