

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: Mediobanca ESG Credit Opportunities 2026

Emittente: Mediobanca SGR S.p.A

ISIN: IT0005533465 - Classe H - PIC

Sito web: www.mediobancasgr.com

Per maggiori informazioni chiamare il: 02 85961311

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e da Consob. Mediobanca SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e da Consob.

Data di generazione del presente documento: 07/03/2023

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

Cos'è questo prodotto?

• **Tipo:** Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato

• **Termine:** La durata del Fondo è stabilita al 30/04/2027, salvo proroga. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato ovvero anche prima di tale data in caso di scioglimento della Società di Gestione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della Società di Gestione, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.

• **Obiettivi:** Fondo obbligazionario flessibile che mira a realizzare, durante l'Orizzonte Temporale di Investimento (3,5 anni a decorrere dal termine del periodo di collocamento), una crescita del capitale investito tenuto conto della distribuzione di una cedola annuale, nel rispetto di un budget di rischio identificato. Il fondo si può configurare come prodotto ex art. 8 del Regolamento UE (2019/2088) in quanto promuove tra le altre caratteristiche, quelle ambientali, sociali e di buona governance.

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.

Ulteriori limitazioni applicabili al fondo:

- durata media finanziaria (duration) del Fondo compresa tra 0 e 3,5 anni; nel corso della vita del Fondo, la gestione provvede a effettuare eventuali aggiustamenti volti al mantenimento di una durata media degli strumenti finanziari compatibile con l'Orizzonte Temporale dell'Investimento;
- esposizione fino al 100% delle attività in attivi obbligazionari e strumenti monetari di emittenti aventi merito di credito inferiore a Investment Grade o privi di rating. È possibile l'investimento in obbligazioni di emittenti privi di rating fino a un massimo del 10% degli attivi e in obbligazioni convertibili fino ad un massimo del 10% degli attivi;
- esposizione in obbligazioni emesse da Paesi Emergenti, incluse le emissioni in valuta locale, fino ad un massimo del 10% delle attività;
- esposizione a divise diverse dall'euro fino al 30% delle attività. L'esposizione valutaria è gestita attivamente, anche attraverso l'uso di strumenti derivati.

Si evidenzia che, pur non essendo ammesso l'investimento in azioni o derivati azionari, è possibile che dei titoli azionari possano pervenire al Fondo a seguito della conversione di obbligazioni detenute in portafoglio o dell'esercizio di diritti ad esse riconducibili; qualora ciò accadesse, questi strumenti saranno alienati secondo tempi e modi definiti dalla SGR con l'obiettivo di perseguire il miglior interesse dei partecipanti al Fondo. Il Fondo può investire in qualsiasi area geografica e in tutti i settori merceologici. 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, è stata individuata la seguente misura di volatilità del Fondo coerente con la misura di rischio espressa. Volatilità (standard deviation annualizzata): pari a 9,9%.

Il Depositario del Fondo è State Street International Bank GmbH - Succursale Italia con sede legale a Milano, via Ferrante Aporti, 10. Ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, l'ultimo Rendiconto di gestione e le Relazioni semestrali, sono disponibili gratuitamente e in lingua italiana presso Mediobanca SGR S.p.A. con sede legale e Direzione Generale in Milano, Foro Buonaparte, 10, sul sito della SGR: www.mediobancasgr.com, presso il distributore e presso il Depositario. Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito www.mediobancasgr.com.

Periodo di collocamento: 6 marzo 2023 - 17 aprile 2023

• **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** La Classe H del Fondo è destinata ai clienti al dettaglio che:

- hanno una conoscenza ed esperienza base dei prodotti di investimento;
- hanno un orizzonte temporale di investimento di medio termine;
- sono consapevoli che potrebbero perdere, parzialmente o interamente, il loro investimento;
- hanno l'obiettivo di accrescere il valore del capitale investito nel tempo.

L'importo minimo per la sottoscrizione iniziale in unica soluzione è pari ad Euro 1.000.000.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni e 6 mesi.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso. Inoltre, è



molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

- Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al fondo non compresi nell'indicatore sintetico di rischio si prega di consultare il prospetto del fondo, Parte 1 Sezione A e Sezione B.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

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/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni e 6 mesi Esempio di investimento: € 10.000		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni e 6 mesi
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 6.290 -37,12%	€ 7.160 -9,09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 8.650 -13,48%	€ 9.100 -2,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.170 1,71%	€ 10.570 1,61%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 11.650 16,46%	€ 11.580 4,28%

- 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.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 3 anni e 6 mesi si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2021 e gennaio 2023.
Lo scenario moderato a 3 anni e 6 mesi si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2016 e dicembre 2020.
Lo scenario favorevole a 3 anni e 6 mesi si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2013 e gennaio 2017.

Cosa accade se l'emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione del Risparmio e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

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 che devono essere pagati per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dal capitale nominale, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo del capitale nominale 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.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni e 6 mesi
Costi totali	€ 121	€ 408
Incidenza annuale dei costi (*)	1,2%	1,0% 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 2,4% prima dei costi e al 1,4% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	<ul style="list-style-type: none"> • Diritti fissi pari a 10€ • Non addebitiamo una commissione di sottoscrizione. 	€ 10
Costi di uscita	<ul style="list-style-type: none"> • Diritti fissi pari a 10€ • Non addebitiamo una commissione di rimborso. 	€ 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,61% del valore dell'investimento all'anno. Essendo il Fondo di nuova istituzione le spese correnti sono stimate sulla base del totale delle spese previste.	€ 61
Costi di transazione	0,5% 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 di quanto viene acquistato e venduto.	€ 50
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non prevista.	€ 0



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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni e 6 mesi

Il periodo di detenzione raccomandato è definito in funzione delle aspettative di rischio per il prodotto, stimate tenendo in considerazione vari elementi, tra cui le classi di attivo e altri aspetti rilevanti della politica di investimento. Tale periodo risulta tipicamente crescente in funzione del rischio atteso, con l'obiettivo di rendere meno rilevanti elementi quali la scelta temporale di effettuazione dell'investimento e la manifestazione di eventuali rischi specifici nel corso del tempo, rispetto al raggiungimento degli obiettivi di rendimento attesi per la strategia e le classi di attivo investite.

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

Come presentare reclami?

Eventuali reclami devono essere presentati per iscritto utilizzando una delle seguenti modalità: (i) lettera raccomandata A/R da trasmettere a Mediobanca SGR S.p.A., Ufficio Reclami (Foro Buonaparte 10 - 20121 Milano); (ii) posta elettronica all'indirizzo: reclami@mediobancasgr.com oppure pec all'indirizzo: mediobancasgr@pec.mediobanca.com; indicando gli estremi identificativi, i dettagli della posizione aperta presso Mediobanca SGR e le motivazioni della richiesta. Mediobanca SGR provvederà ad evadere le richieste pervenute entro 60 giorni dalla data della ricezione del reclamo. Qualora non foste soddisfatti dell'esito del reclamo o in assenza di risposta entro i termini previsti, prima di ricorrere al giudice, potrete rivolgervi all'**Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF)** istituito presso la Consob. Per maggiori informazioni potete consultare il sito www.acf.consob.it. Per risolvere in via stragiudiziale eventuali controversie con la SGR, in alternativa alle ipotesi o per le questioni che esulano la competenza dell'Organismo sopra citato, potrete attivare una procedura di mediazione finalizzata alla conciliazione. Il tentativo di mediazione o il ricorso all'ACF costituiscono, ai sensi della normativa vigente, condizione di procedibilità dell'eventuale azione giudiziale.

Altre informazioni rilevanti

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

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.

Le informazioni sulle performance passate sono riportate nel "Prospetto - Parte II - Illustrazione dei dati periodici di rischio/rendimento e costi dei Fondi" disponibile sul sito della SGR: www.mediobancasgr.com ovvero gratuitamente presso la sede della SGR, il distributore e il Depositario. Le informazioni relative alle performance passate fanno riferimento agli ultimi 10 anni, ovvero agli ultimi 5 anni se il Fondo è operativo da meno di 5 anni civili completi.