



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 DEFENSIVE ALLOCATION

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

Classe M - ISIN: IT0005403776

Obiettivi e Politica d'investimento

Fondo flessibile con durata fino al 31 ottobre 2025 che mira a realizzare, durante l'**Orizzonte Temporale di Investimento** (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.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: il Fondo può investire nei limiti previsti dalla normativa vigente, in un ampio e diversificato insieme di strumenti finanziari composto da azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario, sia quotati nei mercati regolamentati sia non quotati, emessi da emittenti governativi, organismi sovranazionali/agenzie ed emittenti societari appartenenti a qualsiasi categoria industriale. Il Fondo può, inoltre, investire in depositi bancari, strumenti finanziari derivati nonché parti di OICVM e FIA aperti non riservati, anche gestiti dalla SGR o da altre società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza ("OICR collegati"), detenuti in proporzioni variabili in funzione delle aspettative sulla dinamica dei mercati finanziari e nel rispetto delle tecniche di contenimento del rischio.

Il Fondo investe principalmente, anche attraverso strumenti derivati ed ETF, in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, denominati in qualsiasi valuta (incluse le valute dei Paesi Emergenti), con una gestione attiva del rischio di cambio ed un'esposizione a valute diverse dall'Euro che può arrivare al 100% degli attivi del Fondo.

Il Fondo può inoltre investire

- in via residuale in ETP (diversi dagli ETF);
- in via residuale in parti di OICR (diversi dagli ETF), anche collegati (gestiti dalla stessa SGR o da altre Società di Gestione del Risparmio del gruppo);
- fino al 40% delle attività in attivi obbligazionari (inclusi OICR ed ETF dalla cui politica di investimento risulti un focus principale su strumenti non Investment Grade) e strumenti monetari di emittenti aventi merito di credito inferiore a Investment Grade o privi di rating. Le obbligazioni di emittenti privi di rating potranno essere investite fino a un massimo del 10% delle attività;
- in strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura.

Il Fondo può investire in qualsiasi area geografica, con un focus prevalente su aree non emergenti.

La durata media finanziaria del portafoglio del Fondo è inferiore ai 10 anni.

Il Fondo utilizza una combinazione dinamica di due strategie decorrelate: una strategia top-down direzionale basata sull'analisi delle principali asset classes e una seconda strategia top-down di analisi dei settori azionari su diversi mercati su cui implementare un'allocazione di portafoglio market neutral. Inoltre, al fine di mitigare la volatilità complessiva del portafoglio, verrà utilizzata una metodologia che andrà a ridurre il peso complessivo delle due strategie appena

descritte (direzionale e market neutral) ogni qualvolta la volatilità salirà sopra soglie ritenute eccessive; tale riduzione di peso complessivo (che non modificherà la quota relativa delle due strategie se non in funzione dell'analisi top-down) andrà a vantaggio di asset classes caratterizzate da un profilo di rischio basso.

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 lunghe nette o 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. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, sarà tendenzialmente compresa tra 1,1 e 1,7.

Parametro di riferimento: 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%.

Politica di Distribuzione: la SGR mira a distribuire 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 2020 al 31 dicembre 2020	1,25%
Dal 1 gennaio 2021 al 31 dicembre 2024	2,50%

La distribuzione viene effettuata per la prima volta nel 2021 con riferimento all'anno solare 2020 e, per l'ultima volta nel 2025 con riferimento all'anno solare 2024.

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.

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

Periodo di Collocamento: il Fondo è sottoscrivibile dal 14 aprile 2020 al 22 giugno 2020.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 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 di rischio assegnatogli. 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 DEFENSIVE ALLOCATION

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

Classe M - ISIN: IT0005403776

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 2,00%. 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 investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,683%
----------------	--------

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 e includono gli oneri relativi agli OICR in cui il Fondo investe nonché le spese di collocamento pari al 2,00% 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. Tale misura può variare da un anno all'altro. 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 2020.

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 14 aprile 2020.