



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, 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.

Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato

MEDIOBANCA MFS PRUDENT CAPITAL EURO HEDGED

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

Classe I - ISIN: IT0005459182

Obiettivi e Politica d'investimento

Il Fondo ha come obiettivo quello di accrescere il valore del capitale investito, attuando una politica di investimento e di allocazione attiva tra le asset classes a livello globale per ottenere un favorevole rapporto tra rendimenti e rischi, in un'ottica di medio/lungo periodo. L'elemento dell'esposizione valutaria è sistematicamente controllato avendo come obiettivo quello di riportare il risultato della strategia determinata in dollari statunitensi nella valuta di riferimento del Fondo, ossia l'Euro. Il patrimonio del Fondo potrà essere investito, 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 OICR 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.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento:

In genere il fondo concentra i propri investimenti azionari in società di maggiori dimensioni. Il Fondo utilizza liquidità, anche in divisa, e titoli di stato USA a breve termine quale elemento della propria strategia di allocazione. In generale l'allocazione obbligazionaria diversa da quella in titoli di stato USA a breve termine è costituita da strumenti di debito societario, in particolare di emittenti basati negli USA, ma può essere costituita anche da titoli di stato e altri strumenti obbligazionari di emittenti con sede in altri mercati sviluppati ed emergenti. Il fondo può investire in emittenti aventi merito di credito inferiore a investment grade o privi di rating. Nella sua analisi fondamentale degli investimenti, il gestore può tener conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) oltre che di altri fattori. Il Fondo assume sistematicamente posizioni attraverso derivati sul cambio Euro-Dollaro USA, con l'obiettivo di riportare il risultato della strategia determinato in dollari statunitensi nella valuta di riferimento del Fondo. Lo scopo di tale attività non è quindi quello di coprire sistematicamente tutte le divise investite contro Euro, ma di assumere posizioni in derivati o a termine, che comportino un risultato equivalente a quello ottenuto attraverso posizioni in vendita (cd. posizioni corte) di Dollari USA e in acquisto (cd. posizioni lunghe) di Euro, sia rispetto alle esposizioni in Dollari USA che nei confronti delle esposizioni nelle altre divise, ivi compreso l'Euro.

Il Fondo investe in:

- strumenti azionari, verso cui l'esposizione è compresa tra lo 0% e il 100% del valore degli attivi. Tali limiti di esposizione sono da intendersi in valore assoluto e tengono conto degli strumenti derivati azionari;

- strumenti obbligazionari e del mercato monetario, anche di emittenti aventi merito di credito inferiore a Investment Grade o privi di rating, fino ad un massimo del 100% del valore degli attivi;
- OICR aperti non riservati fino ad un massimo del 10% degli attivi.

La durata media finanziaria (duration) del Fondo è gestita in modo attivo e può subire frequenti e rilevanti variazioni.

Il Fondo assume posizioni attraverso derivati o a termine corte Dollaro USA contro Euro per una percentuale pari almeno all'80% del totale degli attivi, esclusa la liquidità in Euro.

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. La leva finanziaria, calcolata con il metodo degli impegni, sarà tendenzialmente compresa tra 1 e 1,8 pertanto, laddove il fondo si avvallesse della leva finanziaria, una variazione dei prezzi di mercato potrebbe avere un impatto amplificato in termini di guadagno e perdita sul patrimonio gestito. L'esposizione ad investimenti denominati in divise diverse dall'Euro non coperti da rischio di cambio può arrivare fino al 100% degli attivi del Fondo.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark):

- 20% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index
- 20% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Governativo USA 1-5 anni (EUR Hedged)
- 15% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario US Corporate (EUR Hedged)
- 45% MSCI World Index in USD non convertito in Euro

Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark; investe perciò anche in strumenti non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse. Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: rilevante.

Destinazione dei proventi: la Classe I del Fondo è del tipo ad accumulazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.

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 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 è classificato nella categoria 4, tenendo conto della volatilità storica del suo parametro di riferimento. La classificazione viene effettuata basandosi sul rendimento passato del Fondo. Laddove non disponibile si utilizza, in luogo del rendimento del fondo, quello di un indice di mercato rappresentativo della strategia. 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 ad un Fondo comporta rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle quote che, a loro volta, risentono delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse del Fondo.

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;
- **rischio connesso all'investimento in strumenti derivati:** l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Pertanto, laddove il Fondo si avvallesse della leva finanziaria, una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola avrebbe un impatto amplificato in termini di guadagno e perdita sul patrimonio gestito.

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 MFS PRUDENT CAPITAL EURO HEDGED

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

Classe I - ISIN: IT0005459182

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	Non previste

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

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	0,857%
----------------	--------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni di incentivo

15% della differenza tra la performance del fondo e quella del parametro di riferimento. L'aliquota viene applicata sul minore tra il valore complessivo netto del Fondo nel giorno precedente a quello di riferimento e il valore complessivo netto medio dello stesso.

Parametro di riferimento:

- 20% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index
- 20% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Governativo USA 1-5 anni (EUR Hedged)
- 15% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario US Corporate (EUR Hedged)
- 45% MSCI World Index in USD non convertito in Euro

La commissione di incentivo viene applicata al verificarsi delle seguenti condizioni:

- la performance del Fondo è superiore a quella del parametro di riferimento indicato, **anche se negativa**, nell'orizzonte temporale di riferimento;
- qualsiasi *underperformance* del Fondo rispetto al parametro di riferimento è

stata recuperata nel periodo di riferimento definito nel Regolamento ai fini del recupero delle perdite. Eventuali *overperformance* possono essere usate una sola volta per compensare le perdite pregresse.

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 non comprendono le commissioni legate al rendimento, ove dovute, e i costi di transazione del portafoglio. Nell'esercizio 2021 non è maturata la commissione di incentivo.

Il limite percentuale massimo annuo (c.d. fee cap) sul valore complessivo netto medio del Fondo riferito al Giorno di Riferimento, sarà pari alla somma delle commissioni di gestione del Fondo e delle eventuali commissioni di incentivo, e comunque non potrà essere superiore al 10% annuo. 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 2021.

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 Società di gestione: 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 è pari ad Euro 100.

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 29 aprile 2022.