

# MEDIOBANCA ACTIVE ALLOCATION

UNA SOLUZIONE INNOVATIVA IN UN CONTESTO DI TASSI BASSI



## Il fondo

**Mediobanca Active Allocation** è un fondo mobiliare aperto "target maturity" di Mediobanca SGR, Società di Gestione del Risparmio del Gruppo Mediobanca. Mediobanca Active Allocation ha l'obiettivo di ricercare un investimento con un profilo di rischio rendimento efficiente e al tempo stesso coerente con l'attuale contesto economico e di mercato, attraverso l'allocazione dinamica di numerose classi di attivo. Il fondo prevede un periodo di collocamento dal 28 Ottobre 2019 al 16 Dicembre 2019 e successivamente un orizzonte temporale di investimento di 6 anni



## Stile di gestione

Il prodotto persegue i propri obiettivi attraverso la **combinazione dinamica di due strategie:**

- **Una strategia Globale Dinamica Multiasset** basata su un approccio di analisi delle principali asset class a livello globale, con la possibilità di investire fino al 100% del suo patrimonio in un'unica tipologia di attivi (100% azioni – 100% obbligazioni)
- **Una strategia non direzionale** (long/short) equity market neutral, che prevede una analisi dei settori su diversi mercati azionari. Tale strategia è basata sullo sviluppo di indicatori di **attrattività relativa** dei diversi settori economici e, considerando le principali dinamiche di mercato, andrà a determinare una posizione tendenzialmente **neutrale in termini di esposizione ai mercati azionari**.

**Nelle fasi di mercato azionario rialzista** il fondo tenderà ad essere investito prevalentemente in asset class rischiose, privilegiando la prima strategia (**Globale Dinamica Multiasset**).

**Nelle fasi di mercato azionario ribassista** il fondo tenderà ad essere maggiormente investito nella seconda strategia (**non direzionale long/short**), con l'obiettivo di generare performance positive investendo nella rotazione settoriale verso quei settori ritenuti più difensivi



## Caratteristiche

### ASSET ALLOCATION DINAMICA E ATTIVA

Un approccio flessibile che consente di adeguarsi all'andamento dei mercati in qualsiasi condizione, con l'obiettivo di ottimizzare il rendimento

### AMPIA DIVERSIFICAZIONE

La strategia è diversificata sia in termini di asset class, che di strategie utilizzate per adattarsi alle mutevoli condizioni di mercato

### CEDOLA

Il fondo ha l'obiettivo di generare un flusso cedolare annuo per 5 anni del 4%

### LIQUIDITÀ E LIQUIDABILITÀ DELL'INVESTIMENTO

Il portafoglio è costruito con strumenti molto liquidi (ETF, Futures) in modo da poter essere sempre prontamente liquidabile

17/12/2019 | 01/01/2026 - periodo di investimento



\* L'importo da distribuire potrà anche essere superiore al risultato conseguito dal fondo, rappresentando in tal caso un rimborso parziale del valore delle quote. Per maggiori informazioni si rimanda al Regolamento di gestione del fondo.



**MEDIOBANCA**  
SOCIETÀ GESTIONE RISPARMIO

Distribuito da:  
**CheBanca!**  
Gruppo Mediobanca





## Carta d'identità

**CATEGORIA ASSOGESTIONI**  
Flessibili

**ORIZZONTE TEMPORALE**  
Medio/Lungo

**VALUTA**  
Euro

## Obiettivo

Il fondo implementa una strategia volta a ottimizzare il rendimento, in un orizzonte temporale di 6 anni (orizzonte temporale dell'investimento) a decorrere dal termine del periodo di collocamento, con l'obiettivo di distribuire una cedola annua per cinque anni

## Livello di rischio



L'indicatore sintetico di rischio classifica il fondo su una scala da 1 a 7. Questo indicatore potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo. La categoria di rischio/rendimento potrebbe cambiare nel tempo.

## Investimento

**Investimento minimo iniziale**  
Classe C: 100.000€

## Classi di quota

· Distribuzione dei proventi - C  
**ISIN**  
Classe C: IT0005386393

## Politica di investimento

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 e un'esposizione a valute diverse dall'Euro che può arrivare al 100% degli attivi del fondo.

Il fondo può inoltre investire:

- 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
- 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)

## Duration

La durata media finanziaria (duration) del fondo è inferiore a 10 anni e potrà subire frequenti e significative variazioni

## MEDIOBANCA SGR È LA SOCIETÀ DI GESTIONE DEL RISPARMIO DEL GRUPPO MEDIOBANCA

Offre una gamma di soluzioni di investimento articolata e dinamica, che comprende l'istituzione e gestione di fondi mobiliari aperti (OICVM) e chiusi (FIA), delega di gestione di comparti Sicav, gestioni patrimoniali in delega, gestione di mandati per la clientela istituzionale e servizi Investment Advisory (F&PA)

## Informazioni utili

mediobancasgr.com  
Tel. 02 85961.311  
info@mediobancasgr.com

### Messaggio Pubblicitario

Prima dell'adesione leggere il KIID, che il proponente l'investimento deve consegnare, nonché il prospetto informativo, pubblicati e disponibili presso la SGR, gli intermediari autorizzati al collocamento e sul sito della SGR ([www.mediobancasgr.com](http://www.mediobancasgr.com)) per conoscere la natura del fondo, i costi e i rischi ad esso associati

Per maggiori informazioni consultare il sito [mediobancasgr.com](http://mediobancasgr.com)