



DOCUMENTO DI INFORMAZIONE PER I PARTECIPANTI AI FONDI “MEDIIOBANCA LONG SHORT SECTOR ROTATION” E “MEDIIOBANCA GLOBAL MULTIASSET” COINVOLTI IN UNA OPERAZIONE DI FUSIONE TRA FONDI NON COMUNITARI CON DATA DI EFFICACIA 19 NOVEMBRE 2021

PARTE A) MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO IN CUI SI COLLOCA L’OPERAZIONE

PARTE B) IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL’OPERAZIONE

PARTE C) DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL’OPERAZIONE DI FUSIONE

PARTE D) ASPETTI PROCEDURALI E DATA DI EFFICACIA

PARTE E) INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

Il Consiglio di Amministrazione di Mediobanca SGR S.p.A. (di seguito la “SGR”) ha deliberato in data 10 settembre 2021 un’operazione avente ad oggetto la fusione del fondo “Mediobanca Long Short Sector Rotation” (“**Fondo Incorporando**” o “**Fondo oggetto di fusione**”) nel fondo “Mediobanca Global Multiasset” (“**Fondo Incorporante**” o “**Fondo ricevente**”).

Nell’ambito della medesima operazione, è altresì previsto che una classe di quote del Fondo ricevente (GD) venga convertita in un’altra classe di quote del medesimo Fondo ricevente (CD), con conseguente cancellazione della classe di quote oggetto di conversione.

A seguito di tale operazione, il regolamento di gestione unico del Fondo Incorporando e del Fondo Incorporante (“Regolamento di Gestione Unico”) risulterebbe modificato come da delibera del Consiglio di Amministrazione di Mediobanca del 10 settembre 2021. Delle modifiche regolamentari viene fornita rappresentazione nell’allegato 2.

Più nello specifico, è previsto che, nell’ambito dell’operazione:

- i sottoscrittori di quote di classe I, C, CD e G del Fondo Incorporando ricevano, in luogo di tali quote, corrispondenti quote rispettivamente di classe I, C, CD e G del Fondo Incorporante;
- i sottoscrittori di quote di classe GD del Fondo Incorporando e del Fondo Incorporante ricevano, in luogo di tali quote, quote di classe CD del Fondo Incorporante;
- i sottoscrittori di quote di classe I, C, CD e G del Fondo Incorporante restino sottoscrittori di tali classi di quote del medesimo Fondo Incorporante.



Entrambi i fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono promossi e gestiti dalla medesima SGR, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica d'investimento compatibile. Per entrambi i fondi coinvolti nell'operazione di fusione il depositario è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia e il revisore legale è PricewaterhouseCoopers SpA.

La fusione per incorporazione è un'operazione in cui uno o più fondi si estinguono (nella fattispecie, il Fondo Incorporando) trasferendo tutte le loro attività e passività a un altro fondo esistente (nella fattispecie, il Fondo Incorporante).

L'operazione di fusione non è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto rientra nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata in via generale.

Come anticipato, l'organo con funzione di supervisione strategica della SGR ha altresì deliberato alcune modifiche al Regolamento di Gestione Unico delle quali viene data informativa nell'allegato 2 al "Documento di informazione".

Si tratta, in particolare, di modifiche strettamente connesse all'operazione, consistenti nella cancellazione del Fondo Incorporando nonché delle quote di classe GD del Fondo Incorporante.

PARTE A) MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO IN CUI SI COLLOCA L'OPERAZIONE

Il progetto di fusione tra i due fondi "Mediobanca Global Multiasset" e "Mediobanca Long Short Sector Rotation" nasce dall'esigenza di razionalizzare la gamma d'offerta della SGR tenuto conto che la strategia del fondo Mediobanca Long Short Sector Rotation, nella sua formulazione stand alone, non è più considerata di interesse per l'offerta commerciale della SGR.

Tenuto conto di tale esigenza, del contesto di mercato e della tipologia di investitori dei due fondi coinvolti nella fusione, nonché del loro profilo di rischio e delle aspettative di rendimento, la SGR ritiene che la fusione dei fondi "Mediobanca Long Short Sector Rotation" e "Mediobanca Global Multiasset" sia preferibile ad una alternativa operazione di liquidazione, sia sotto il profilo degli impegni patrimoniali per gli investitori che sotto il profilo della conservazione e miglior valorizzazione del patrimonio gestito.

Come illustrato sopra (cfr. paragrafo 1) nel medesimo contesto dell'operazione di fusione, è prevista la conversione in quote di classe CD del fondo Mediobanca Global Multiasset delle quote di classe GD del medesimo fondo e delle quote di classe GD del fondo Mediobanca Long Short Sector Rotation. Si ritiene che tale scelta consenta da un lato di garantire una maggiore efficienza sul piano dell'allocazione delle classi di quote del fondo ricevente, stante il basso ammontare di sottoscrizioni registrate in relazione alla classe GD nei fondi coinvolti nell'operazione di fusione, e dall'altro di migliorare l'efficienza amministrativa, a motivo della minor incidenza dei costi fissi, e quindi porti ad una complessiva riduzione delle spese indirettamente a carico dei partecipanti.



PARTE B) IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL'OPERAZIONE

Si riporta qui di seguito una descrizione del possibile impatto della fusione sui partecipanti coinvolti nell'operazione.

B1) Risultati attesi dell'investimento

I fondi interessati dall'operazione di fusione presentano il medesimo risultato atteso, consistente nell'accrescimento del valore del capitale investito su un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

B2) Oggetto, politica di investimento e altre caratteristiche

Sussiste sostanziale corrispondenza a livello di obiettivo, oggetto e politica di investimento del Fondo Incorporante e del Fondo Incorporando.

Le differenze tra i due fondi attengono essenzialmente ai seguenti elementi di dettaglio:

- il Fondo Incorporante prevede un'esposizione a valute diverse dall'Euro sino al 100% degli attivi del fondo, mentre il Fondo Incorporando sino al 30% degli attivi del fondo;
- la durata media finanziaria (duration) del Fondo Incorporante è inferiore a 10 anni, mentre quella del Fondo Incorporando è inferiore a 3 anni (ferma in entrambi i casi la possibilità di frequenti e significative variazioni);
- per quanto attiene alle tecniche di gestione, il Fondo Incorporando è caratterizzato da un approccio tendenzialmente "market neutral" non caratterizzante il Fondo Incorporante, il quale è invece contraddistinto dallo sviluppo di un'asset allocation globale e dinamica.

B3) Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo e rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore

Sussiste piena corrispondenza, tra il Fondo Incorporante e il Fondo Incorporando, in merito ai rischi generali connessi alla partecipazione ai fondi (comuni a tutti i fondi disciplinati dal Regolamento di Gestione Unico, cfr. art. 1.2) nonché al profilo di rischio. Infatti, il SRRI di tutte le classi di quote coinvolte nell'operazione in questione è pari a 5 su 7.

B4) Regime dei proventi

L'operazione non determina alcuna modifica con riguardo al regime dei proventi.

A tale riguardo, si osserva infatti che:

- le quote di classe C, I e G (sia del Fondo Incorporante sia del Fondo Incorporando) sono ad accumulazione dei proventi;



- le quote di classe CD (sia del Fondo Incorporante sia del Fondo Incorporando) sono a distribuzione dei proventi;
- le quote di classe GD (sia del Fondo Incorporante sia del Fondo Incorporando) sono a distribuzione dei proventi, come le quote di classe CD (sia del Fondo Incorporante sia del Fondo Incorporando).

B5.) Regime delle spese

L'operazione implica talune modifiche nel regime delle spese, sia per gli oneri a carico del fondo che per gli oneri a carico dei partecipanti, a seconda di volta in volta della classe di quote oggetto di conversione e di quella risultante dalla conversione stessa.

Le modifiche sul regime delle spese, a seconda della classe di quote di riferimento, sono in particolare focalizzate su:

- commissione di gestione;
- parametro di riferimento della commissione di incentivo;
- commissione di sottoscrizione (nel solo caso della conversione da quote di classe GD a quote di classe CD).

L'operazione non determina invece alcuna modifica con riguardo a: fee cap, diritti fissi connessi a versamenti e rimborsi, commissione riconosciuta al depositario e costi sostenuti per il calcolo del NAV.

Di seguito si riporta uno schema di sintesi sulle differenze del regime delle spese riferite:

- alle quote di classe I, C, CD e G del Fondo Incorporando e alle corrispondenti quote di classe I, C, CD e G del Fondo Incorporante, nelle quali le prime si convertiranno nell'ambito della fusione (TAB. nn. 1, 2, 3 e 4);
- alle quote di classe GD del Fondo Incorporante, alle quote di classe GD del Fondo Incorporando e alle quote di classe di classe CD del Fondo Incorporante (TAB n. 5).

In relazione al calcolo delle commissioni di incentivo cc.dd. "a benchmark" o "a obiettivo di rendimento", applicate al Fondo oggetto di fusione, nell'eventualità che il patrimonio di tale Fondo contabilizzi al passivo importi accantonati a titolo di provvigioni di incentivo maturate, il giorno antecedente la data di efficacia della fusione la SGR preleverà l'eventuale importo accantonato per commissioni di incentivo maturate alla medesima data.

Le modalità di calcolo delle provvigioni di incentivo previste dalla normativa vigente richiedono di moltiplicare l'entità percentuale prevista per il minor ammontare tra il valore complessivo netto del fondo nel giorno di calcolo e il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance. Tali modalità di calcolo delle provvigioni di incentivo consentono di per sé di garantire un equo trattamento dei partecipanti al Fondo oggetto di fusione, tenuto conto che nel calcolo del valore complessivo netto medio viene considerato il solo patrimonio del Fondo ricevente sino alla data di efficacia dell'operazione di fusione e, solo successivamente a tale data, anche il patrimonio del Fondo oggetto di fusione.

TAB. 1 - RAFFRONTO QUOTE "I" FONDO OGGETTO DI FUSIONE E FONDO RICEVENTE

Tipologia onere	MB Long Short Sector Rotation Classe I	MB Global Multiasset Classe I
Commissione di gestione	0,75%	1%
Commissione di incentivo	15% della differenza tra la performance del fondo e quella del parametro di riferimento. Metodologia: Overperformance vs benchmark Parametro di riferimento: The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index nell'anno solare di riferimento, maggiorato del 2%.	15% della differenza tra la performance del fondo e quella del parametro di riferimento. Metodologia: Overperformance vs benchmark Parametro di riferimento: 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index; 5% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Governativo Euro 1-3 anni; 10% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Governativo Euro; 5% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Corporate Euro Large Cap; 20% The BofA Merrill Lynch Global Government ex Euro Index (Euro Hedged); 30% MSCI EMU Index; 20% MSCI AC World Index ex EMU.
Spese correnti % ¹	0,85%	1,28%

Sintesi delle differenze sostanziali:

Con riguardo al regime delle spese, tra le quote di classe I del Fondo Incorporando e le quote di classe I del Fondo Incorporante, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione possono essere così sintetizzate:

- aumento della commissione di gestione (su base annua) da 0,75% a 1%;
- differente parametro di riferimento della commissione di incentivo, fermo il medesimo meccanismo di calcolo.

¹ Le spese correnti sono relative all'anno precedente conclusosi il 31.12.2020, e non includono: le commissioni legate al rendimento; i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal fondo per l'acquisto o vendita di quote di altri OICR.

TAB. 2 - RAFFRONTO QUOTE "C" FONDO OGGETTO DI FUSIONE E FONDO RICEVENTE

Tipologia onere	MB Long Short Sector Rotation Classe C	MB Global Multiasset Classe C
Commissione di gestione	1,50%	1,75%
Commissione di incentivo	15% della differenza tra la performance del fondo e quella del parametro di riferimento. Metodologia: Overperformance vs benchmark Parametro di riferimento: The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index nell'anno solare di riferimento, maggiorato del 2%.	15% della differenza tra la performance del fondo e quella del parametro di riferimento. Metodologia: Overperformance vs benchmark Parametro di riferimento: 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index; 5% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Governativo Euro 1-3 anni; 10% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Governativo Euro; 5% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Corporate Euro Large Cap; 20% The BofA Merrill Lynch Global Government ex Euro Index (Euro Hedged); 30% MSCI EMU Index; 20% MSCI AC World Index ex EMU.
Spese correnti %	1,59%	2,04%

Sintesi delle differenze sostanziali:

Con riguardo al regime delle spese, tra le quote di classe C del Fondo Incorporando e le quote di classe C del Fondo Incorporante, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione possono essere così sintetizzate:

- aumento della commissione di gestione (su base annua) da 1,50% a 1,75%;
- differente parametro di riferimento della commissione di incentivo, fermo il medesimo meccanismo di calcolo.

TAB. 3 - RAFFRONTO QUOTE “CD” FONDO OGGETTO DI FUSIONE E FONDO RICEVENTE

Tipologia onere	MB Long Short Sector Rotation Classe CD	MB Global Multiasset Classe CD
Commissione di gestione	1,50%	1,75%
Commissione di incentivo	15% della differenza tra la performance del fondo e quella del parametro di riferimento. Metodologia: Overperformance vs benchmark Parametro di riferimento: The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index nell’anno solare di riferimento, maggiorato del 2%.	15% della differenza tra la performance del fondo e quella del parametro di riferimento. Metodologia: Overperformance vs benchmark Parametro di riferimento: 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index; 5% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Governativo Euro 1-3 anni; 10% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Governativo Euro; 5% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Corporate Euro Large Cap; 20% The BofA Merrill Lynch Global Government ex Euro Index (Euro Hedged); 30% MSCI EMU Index; 20% MSCI AC World Index ex EMU.
Spese correnti %	1,626%	2,06%

Sintesi delle differenze sostanziali:

Con riguardo al regime delle spese, tra le quote di classe CD del Fondo Incorporando e le quote di classe CD del Fondo Incorporante, le differenze sostanziali derivanti dall’operazione possono essere così sintetizzate:

- aumento della commissione di gestione (su base annua) da 1,50% a 1,75%;
- differente parametro di riferimento della commissione di incentivo, fermo il medesimo meccanismo di calcolo.

TAB. 4 - RAFFRONTO QUOTE "G" FONDO OGGETTO DI FUSIONE E FONDO RICEVENTE

Tipologia onere	MB Long Short Sector Rotation Classe G	MB Global Multiasset Classe G
Commissione di gestione	1,75%	2%
Commissione di incentivo	15% della differenza tra la performance del fondo e quella del parametro di riferimento. Metodologia: Overperformance vs benchmark Parametro di riferimento: The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index nell'anno solare di riferimento, maggiorato del 2%.	15% della differenza tra la performance del fondo e quella del parametro di riferimento. Metodologia: Overperformance vs benchmark Parametro di riferimento: 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index; 5% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Governativo Euro 1-3 anni; 10% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Governativo Euro; 5% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Corporate Euro Large Cap; 20% The BofA Merrill Lynch Global Government ex Euro Index (Euro Hedged); 30% MSCI EMU Index; 20% MSCI AC World Index ex EMU.
Spese correnti %	1,86%	2,29%

Sintesi delle differenze sostanziali:

Con riguardo al regime delle spese, tra le quote di classe G del Fondo Incorporando e le quote di classe G del Fondo Incorporante, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione possono essere così sintetizzate:

- aumento della commissione di gestione (su base annua) da 1,75% a 2%;
- differente parametro di riferimento della commissione di incentivo, fermo il medesimo meccanismo di calcolo.

TAB. 5 - RAFFRONTO CLASSE "GD" FONDO OGGETTO DI FUSIONE E FONDO RICEVENTE E CLASSE "CD" FONDO RICEVENTE

Tipologia onere	MB Long Short Sector Rotation Classe GD	MB Global Multiasset Classe GD	MB Global Multiasset Classe CD
Commissione di sottoscrizione	/	/	Max 3%
Commissione di gestione	1,75%	2%	1,75%
Commissione di incentivo	15% della differenza tra la performance del fondo e quella del parametro di riferimento. Metodologia: Overperformance vs benchmark Parametro di riferimento: The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index nell'anno solare di riferimento, maggiorato del 2%.	15% della differenza tra la performance del fondo e quella del parametro di riferimento. Metodologia: Overperformance vs benchmark Parametro di riferimento: 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index; 5% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Governativo Euro 1-3 anni; 10% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Governativo Euro; 5% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Corporate Euro Large Cap; 20% The BofA Merrill Lynch Global Government ex Euro Index (Euro Hedged); 30% MSCI EMU Index; 20% MSCI AC World Index ex EMU.	15% della differenza tra la performance del fondo e quella del parametro di riferimento. Metodologia: Overperformance vs benchmark Parametro di riferimento: 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index; 5% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Governativo Euro 1-3 anni; 10% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Governativo Euro; 5% The BofA Merrill Lynch Obbligazionario Corporate Euro Large Cap; 20% The BofA Merrill Lynch Global Government ex Euro Index (Euro Hedged); 30% MSCI EMU Index; 20% MSCI AC World Index ex EMU.
Spese correnti %	1,75%	2,00%	2,06%

Sintesi delle differenze sostanziali:

Con riguardo al regime delle spese, tra le quote di classe GD del Fondo Incorporando e le quote di classe CD del Fondo Incorporante, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione possono essere così sintetizzate:

- previsione di una commissione di sottoscrizione, pari (al massimo) al 3%;
- differente parametro di riferimento della commissione di incentivo, fermo il medesimo meccanismo di calcolo.

Tra le quote di classe GD e le quote di classe CD del Fondo Incorporante, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione possono essere così sintetizzate:

- previsione di una commissione di sottoscrizione, pari (al massimo) al 3%;
- riduzione della commissione di gestione (su base annua) da 2% a 1,75%.

B6) Rendiconti dei fondi



Nessuna modifica, con riguardo ai fondi coinvolti nell'operazione, è prevista con riguardo a: fonti dove è possibile rilevare il valore delle quote; periodicità con la quale viene calcolato il valore della quota; luoghi ove sono disponibili le relazioni periodiche dei fondi.

B7) Differenze nei diritti dei partecipanti a seguito del perfezionamento dell'operazione

L'operazione di fusione non avrà impatti sulle modalità di sottoscrizione e sulla disciplina dei rimborsi, che resteranno pertanto immutate.

B8) Possibile diluizione dei rendimenti

L'operazione di fusione non produrrà impatti sui partecipanti in termini di diluizione dei rendimenti in considerazione della tendenziale omogeneità dei portafogli e della ridotta dimensione del patrimonio del Fondo oggetto di fusione rispetto al patrimonio del Fondo ricevente.

B9) Regime fiscale applicabile

L'operazione non produrrà inoltre impatti sul regime fiscale applicabile ai partecipanti ai fondi. In particolare, l'attribuzione delle nuove quote del fondo "Mediobanca Global Multiasset", in cambio delle quote del fondo "Mediobanca Long Short Sector Rotation" ovvero delle quote di classe GD del medesimo fondo "Mediobanca Global Multiasset", non rappresenta una forma di realizzo dell'investimento da parte dei partecipanti medesimi i quali, pertanto, non sono assoggettati ad alcuna ritenuta fiscale.

Il costo medio ponderato delle nuove quote dovrà essere determinato riparametrando l'originario costo medio di sottoscrizione delle vecchie quote in funzione del rapporto di concambio.

B10) Informazioni specifiche per i partecipanti al Fondo oggetto di fusione

Poiché l'operazione di fusione coinvolge fondi aventi una politica di investimento differente, ma comunque compatibile, la SGR si riserva di procedere ad un riequilibrio del portafoglio del Fondo oggetto di fusione in prossimità dell'efficacia dell'operazione che avverrà mediante graduale ribilanciamento degli attivi verso investimenti in strumenti, quali ETF, compatibili con la nuova politica di investimento nel rispetto dei limiti previsti dai regolamenti.

B11) Informazioni specifiche per i partecipanti al Fondo ricevente

Poiché le politiche d'investimento dei fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, la SGR non si aspetta che la fusione abbia un impatto sostanziale sul portafoglio del Fondo ricevente.

A seguito della fusione, la SGR ha deliberato di apportare al Regolamento di Gestione Unico del Fondo Incorporante le modifiche (dettagliate nell'allegato 2), strettamente connesse all'operazione in questione, consistenti nella cancellazione del Fondo Incorporando nonché delle quote di classe GD del Fondo Incorporante.

PARTE C) DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE

1. I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il rimborso delle proprie quote. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di informazione e fino all'11 novembre 2021, inoltrando la relativa richiesta al collocatore o alla SGR mediante comunicazione scritta da inviarsi al seguente indirizzo: Mediobanca SGR S.p.A., Milano - Piazzetta M. Bossi, 1 (20121).
2. I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti al Fondo Incorporante, a partire dal 19 novembre 2021.
3. I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dal 29 novembre 2021, possono richiedere gratuitamente alla SGR all'indirizzo Mediobanca SGR S.p.A., Milano - Piazzetta M. Bossi, 1 (20121), copia della relazione del depositario che attesti la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività dei fondi alla data prevista per il calcolo del rapporto di concambio delle quote dei fondi coinvolti nell'operazione, dell'eventuale conguaglio in denaro, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto [18 novembre 2021]. I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito internet della SGR www.mediobancasgr.com.
4. I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione possono richiedere informazioni aggiuntive inoltrando la richiesta, a proprie spese, alla SGR al seguente indirizzo: Mediobanca SGR S.p.A., Milano - Piazzetta M. Bossi, 1 (20121) o per il tramite del collocatore. La SGR curerà l'inoltro all'indirizzo indicato dal richiedente ovvero in mancanza all'indirizzo di cui la SGR dispone.

PARTE D) ASPETTI PROCEDURALI E DATA DI EFFICACIA

1. Gli effetti della fusione decorreranno dal 19 novembre 2021. Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale. In particolare, si provvederà:
 - a calcolare il valore delle quote del Fondo Incorporante e del Fondo Incorporando nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente alla data di efficacia della fusione (c.d. giorno di riferimento);
 - ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo Incorporante ai partecipanti al Fondo Incorporando sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote del Fondo Incorporando e del Fondo Incorporante nel giorno di riferimento.L'ultimo valore della quota del fondo oggetto di fusione sarà quello riferito al 18 novembre 2021; detto valore verrà calcolato il 19 novembre 2021. Quanto sopra trova applicazione, *mutatis mutandis*, anche con riferimento alla conversione delle quote di classe GD del fondo "Mediobanca Global Multiasset" in quote di classe CD del medesimo fondo "Mediobanca Global Multiasset", dal momento che, a tale fine, si provvederà:



- a calcolare il valore delle quote di classe GD e CD del Fondo Incorporante nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente alla data di efficacia della fusione (c.d. giorno di riferimento);
 - ad attribuire conseguentemente le quote di classe CD del Fondo Incorporante ai titolari delle quote di classe GD del Fondo Incorporante sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote in questione nel giorno di riferimento.
2. L'ultimo valore della quota del Fondo Incorporando, nonché della quota di classe GD del Fondo Incorporante, sarà quello riferito al 19 novembre 2021; detto valore verrà calcolato il 22 novembre 2021.
 3. La prima valorizzazione della quota del Fondo Incorporante dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al 19 novembre 2021, calcolata il 22 novembre 2021.
 4. Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, la SGR comunicherà ai partecipanti al Fondo Incorporando, nonché ai sottoscrittori delle quote di classe GD del Fondo Incorporante, il numero delle quote del Fondo Incorporante loro attribuite in base al valore di concambio.
 5. I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote del Fondo Incorporando e delle quote di classe GD del Fondo Incorporante potranno richiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dal primo giorno successivo alla data di efficacia della fusione, presentandoli al depositario dei fondi interessati anche per il tramite dei soggetti collocatori. Il passaggio alle nuove quote del Fondo Incorporante avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i partecipanti.
 6. Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, l'emissione e il rimborso delle quote dei fondi coinvolti nella fusione sarà sospesa a partire dal giorno 11 novembre 2021.

PARTE E) INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

Si raccomanda la lettura delle informazioni chiave per gli investitori relative al Fondo ricevente, per le quali si rimanda al KIID fornito in allegato al presente Documento informativo (cfr. Allegato 1).



ALLEGATO 1 - INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE



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 GLOBAL MULTIASSET

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

Classe C - ISIN: IT0005324758

Obiettivi e Politica d'investimento

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 OICVM e FIA aperti non riservati, 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 di seguito riportate.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto 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 ed un'esposizione a valute diverse dall'Euro che può arrivare al 100% degli attivi del Fondo.

Inoltre può investire:

- in via residuale in ETP;
- 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.

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

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 1,4 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):

- 10% ICE BofaML Euro Treasury Bill Index;
- 5% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro 1-3 anni;
- 10% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro;
- 5% ICE BofaML Obbligazionario Corporate Euro Large Cap;
- 20% ICE BofaML Global Government ex Euro Index (Euro Hedged);
- 30% MSCI EMU Index;
- 20% MSCI AC World Index ex EMU.

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 C del Fondo è del tipo a capitalizzazione 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 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 è classificato nella categoria 5, 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 GLOBAL MULTIASSET

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

Classe C - ISIN: IT0005324758

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	Massimo 3%
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	2,04%
----------------	-------

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: <ul style="list-style-type: none"> • 10% ICE BofaML Euro Treasury Bill Index; • 5% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro 1-3 anni; • 10% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro; • 5% ICE BofaML Obbligazionario Corporate Euro Large Cap; • 20% ICE BofaML Global Government ex Euro Index (Euro Hedged); • 30% MSCI EMU Index; • 20% MSCI AC World Index ex EMU.
--------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

La commissione di incentivo viene applicata se la performance del Fondo è superiore a quella del parametro di riferimento indicato, anche se negativa, sempre nell'orizzonte temporale di riferimento.

Le **spese di sottoscrizione** sono indicate nella misura massima, tuttavia è possibile che venga addebitato un importo inferiore. L'investitore può informarsi di tale possibilità presso il suo consulente finanziario o il suo distributore.

È prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

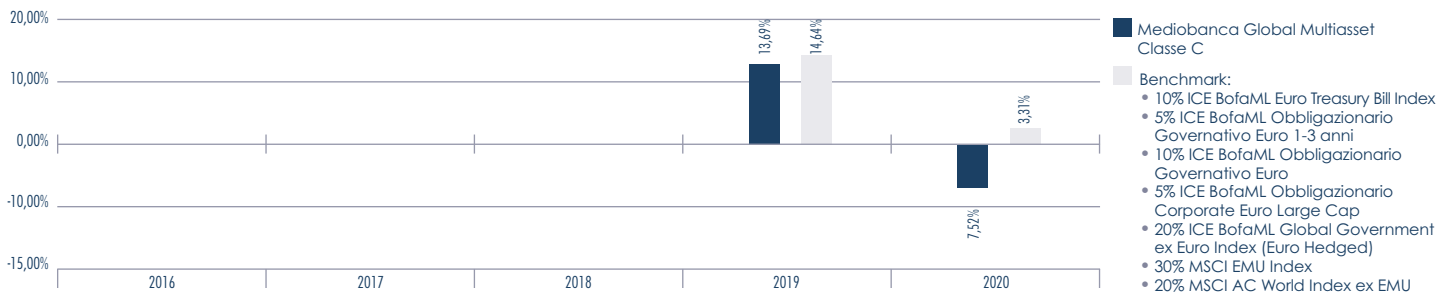
Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento.

Nell'esercizio 2020 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.

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



I dati di rendimento del Fondo includono le spese correnti, le commissioni legate al rendimento e gli oneri fiscali. Non includono le spese di sottoscrizione.

I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il Fondo è operativo dal 2018.

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 19 novembre 2021.



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 GLOBAL MULTIASSET

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

Classe CD - ISIN: IT0005324774

Obiettivi e Politica d'investimento

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 OICVM e FIA aperti non riservati, 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 di seguito riportate.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto 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 ed un'esposizione a valute diverse dall'Euro che può arrivare al 100% degli attivi del Fondo.

Inoltre può investire:

- in via residuale in ETP;
- 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.

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

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 1,4 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):

- 10% ICE BofaML Euro Treasury Bill Index;
- 5% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro 1-3 anni;
- 10% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro;
- 5% ICE BofaML h Obbligazionario Corporate Euro Large Cap;
- 20% ICE BofaML Global Government ex Euro Index (Euro Hedged);
- 30% MSCI EMU Index;
- 20% MSCI AC World Index ex EMU.

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 CD del Fondo è del tipo a distribuzione dei proventi. Per approfondimenti in merito alla distribuzione dei proventi si rimanda al Regolamento di gestione del Fondo - parte B) Par. 2 Politica di distribuzione.

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 è classificato nella categoria 5, 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 GLOBAL MULTIASSET

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

Classe CD - ISIN: IT0005324774

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	Massimo 3%
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	2,06%
----------------	-------

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: <ul style="list-style-type: none"> • 10% ICE BofaML Euro Treasury Bill Index; • 5% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro 1-3 anni; • 10% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro; • 5% ICE BofaML Obbligazionario Corporate Euro Large Cap; • 20% ICE BofaML Global Government ex Euro Index (Euro Hedged); • 30% MSCI EMU Index; • 20% MSCI AC World Index ex EMU.
--------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

La commissione di incentivo viene applicata se la performance del Fondo è superiore a quella del parametro di riferimento indicato, anche se negativa, sempre nell'orizzonte temporale di riferimento.

Le **spese di sottoscrizione** sono indicate nella misura massima, tuttavia è possibile che venga addebitato un importo inferiore. L'investitore può informarsi di tale possibilità presso il suo consulente finanziario o il suo distributore.

È prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

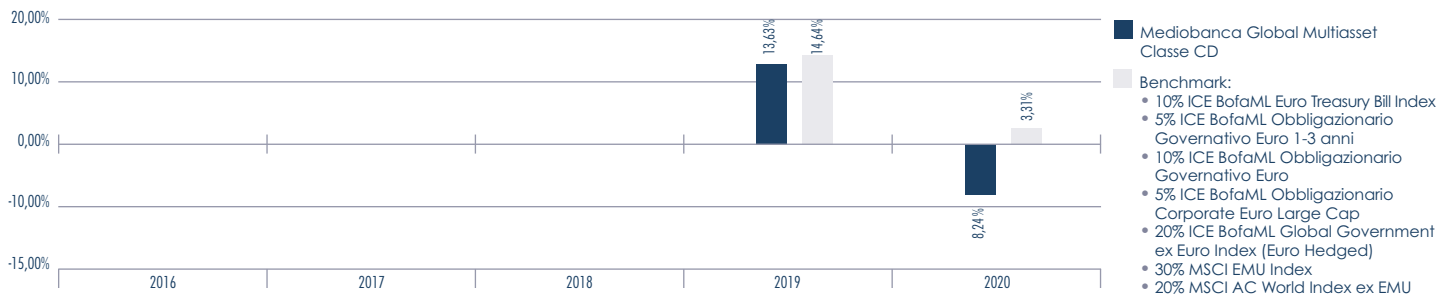
Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento.

Nell'esercizio 2020 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.

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



I dati di rendimento del Fondo includono le spese correnti, le commissioni legate al rendimento e gli oneri fiscali. Non includono le spese di sottoscrizione.

I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il Fondo è operativo dal 2018.

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 19 novembre 2021.



Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato

MEDIOBANCA GLOBAL MULTIASSET

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

Classe G - ISIN: IT0005324790

Obiettivi e Politica d'investimento

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 OICVM e FIA aperti non riservati, 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 di seguito riportate.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto 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 ed un'esposizione a valute diverse dall'Euro che può arrivare al 100% degli attivi del Fondo.

Inoltre può investire:

- in via residuale in ETP;
- 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.

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

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'es-

sposizione 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 1,4 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):

- 10% ICE BofaML Euro Treasury Bill Index;
- 5% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro 1-3 anni;
- 10% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro;
- 5% ICE BofaML Obbligazionario Corporate Euro Large Cap;
- 20% ICE BofaML Global Government ex Euro Index (Euro Hedged);
- 30% MSCI EMU Index;
- 20% MSCI AC World Index ex EMU.

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 G del Fondo è del tipo a capitalizzazione 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 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 è classificato nella categoria 5, 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 GLOBAL MULTIASET

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

Classe G- ISIN: IT0005324790

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	2,29%
----------------	-------

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: <ul style="list-style-type: none"> • 10% ICE BofaML Euro Treasury Bill Index; • 5% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro 1-3 anni; • 10% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro; • 5% ICE BofaML Obbligazionario Corporate Euro Large Cap; • 20% ICE BofaML Global Government ex Euro Index (Euro Hedged); • 30% MSCI EMU Index; • 20% MSCI AC World Index ex EMU.
--------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

La commissione di incentivo viene applicata se la performance del Fondo è superiore a quella del parametro di riferimento indicato, anche se negativa, sempre nell'orizzonte temporale di riferimento.

È prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

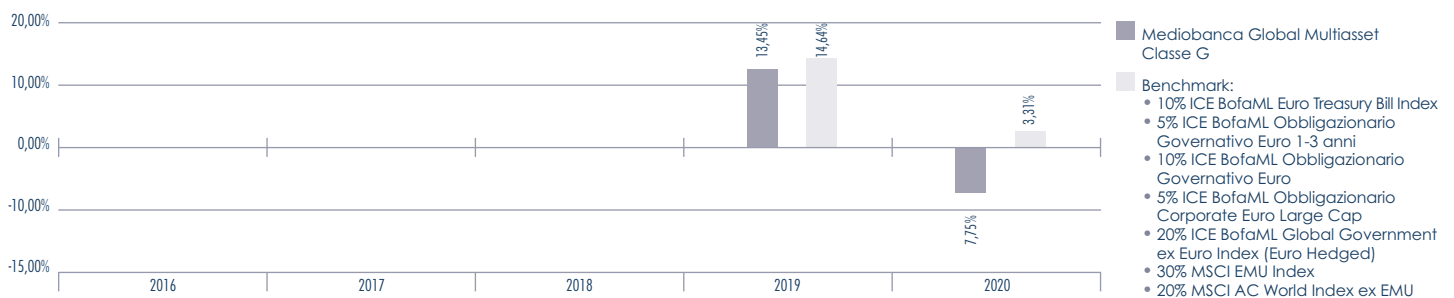
Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento.

Nell'esercizio 2020 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.

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



I dati di rendimento del Fondo includono le spese correnti, le commissioni legate al rendimento e gli oneri fiscali.

I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il Fondo è operativo dal 2018.

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 19 novembre 2021.



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 GLOBAL MULTIASSET

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

Classe I - ISIN: IT0005324832

Obiettivi e Politica d'investimento

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 OICVM e FIA aperti non riservati, 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 di seguito riportate.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto 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 ed un'esposizione a valute diverse dall'Euro che può arrivare al 100% degli attivi del Fondo.

Inoltre può investire:

- in via residuale in ETP;
- 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.

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

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 1,4 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):

- 10% ICE BofaML Euro Treasury Bill Index;
- 5% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro 1-3 anni;
- 10% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro;
- 5% ICE BofaML Obbligazionario Corporate Euro Large Cap;
- 20% ICE BofaML Global Government ex Euro Index (Euro Hedged);
- 30% MSCI EMU Index;
- 20% MSCI AC World Index ex EMU.

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 a capitalizzazione 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 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 è classificato nella categoria 5, 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 GLOBAL MULTIASSET

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

Classe I - ISIN: IT0005324832

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	1,28%
----------------	-------

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: <ul style="list-style-type: none"> • 10% ICE BofaML Euro Treasury Bill Index; • 5% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro 1-3 anni; • 10% ICE BofaML Obbligazionario Governativo Euro; • 5% ICE BofaML Obbligazionario Corporate Euro Large Cap; • 20% ICE BofaML Global Government ex Euro Index (Euro Hedged); • 30% MSCI EMU Index; • 20% MSCI AC World Index ex EMU.
--------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

La commissione di incentivo viene applicata se la performance del Fondo è superiore a quella del parametro di riferimento indicato, anche se negativa, sempre nell'orizzonte temporale di riferimento.

È prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

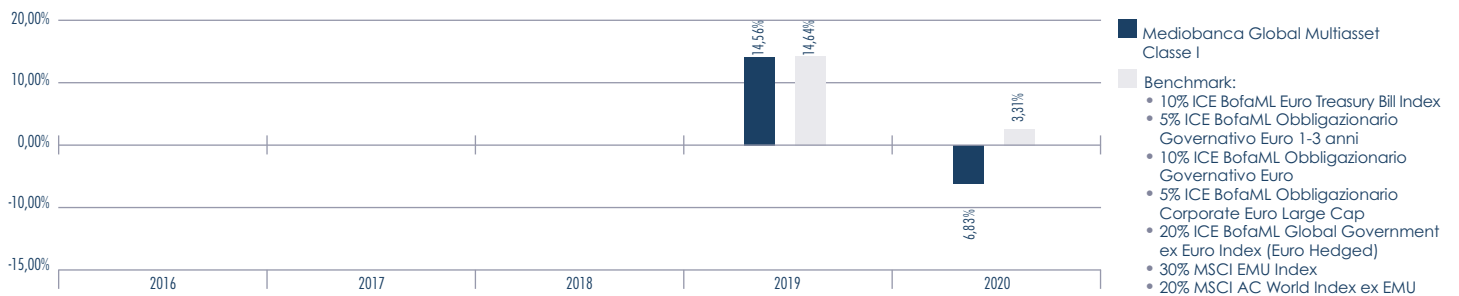
Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento.

Nell'esercizio 2020 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.

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



I dati di rendimento del Fondo includono le spese correnti, le commissioni legate al rendimento e gli oneri fiscali.

I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il Fondo è operativo dal 2018.

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 19 novembre 2021.

ALLEGATO 2 - MODIFICHE REGOLAMENTARI APPORTATE

Il presente allegato 2 compara le disposizioni del Regolamento di Gestione Unico relative al fondo incorporante Mediobanca Global Multiasset, così come vigenti prima dell'efficacia dell'operazione di fusione, con le relative disposizioni del Regolamento di Gestione Unico come modificate da ultimo, in data 10 settembre 2021, al fine di evidenziarne le differenze. Al fine di fornire una comprensibile rappresentazione delle modifiche apportate, nell'Allegato viene fornito il confronto con riferimento alle previsioni che sono state oggetto di modifiche rilevanti, mentre non vengono riepilogate le modifiche di puro wording o di mera riallocazione che non hanno comportato alcun impatto sostanziale.

Resta altresì fermo che il Regolamento di Gestione Unico è stato modificato anche per eliminare ogni riferimento al fondo oggetto di fusione Mediobanca Long Short Sector Rotation.

Mediobanca Global Multiasset (in vigore prima del 19 novembre 2021)	Mediobanca Global Multiasset (in vigore dal 19 novembre 2021)
Denominazione, tipologia e durate dei Fondi	Denominazione, tipologia e durate dei Fondi
Per ciascuno fondo sono previste le seguenti Classi di quote: Mediobanca Global Multiasset "C", "I", "G", "CD", "GD"	Per ciascuno fondo sono previste le seguenti Classi di quote: Mediobanca Global Multiasset "C", "I", "G", "CD", "GD"
3.1 Spese a carico dei fondi Mediobanca Global Multiasset	3.1 Spese a carico dei fondi Mediobanca Global Multiasset
Classe C 1.75%	Classe C 1.75%
Classe I 1%	Classe I 1%
Classe G 2%	Classe G 2%
Classe CD 1,75%	Classe CD 1,75%
Classe GD 2%	Classe GD 2%