

# MEDIOBANCA DEFENSIVE ALLOCATION

UNA SOLUZIONE INNOVATIVA IN UN CONTESTO DI ALTA VOLATILITÀ



## Il fondo

**Mediobanca Defensive Allocation** è un fondo mobiliare aperto "target maturity" di Mediobanca SGR, Società di Gestione del Risparmio del Gruppo Mediobanca. Il fondo 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. È previsto un periodo di collocamento dal 14 Aprile 2020 al 22 Giugno 2020 e successivamente un orizzonte temporale di investimento di 5 anni



## Stile di gestione

Il fondo è caratterizzato da una **combinazione dinamica di più strategie** che si adattano costantemente al mercato: una **strategia direzionale Globale Dinamica Multiasset** basata su un approccio top-down di analisi delle principali asset class e una **strategia non direzionale (long/short) Equity Market Neutral** basata sulla rotazione settoriale. Inoltre è associato a un **portafoglio obbligazionario a breve termine** con un approccio al rischio contenuto e con l'obiettivo di ridurre la volatilità complessiva del portafoglio del fondo.



Il peso complessivo delle due strategie direzionale e non direzionale rispetto al portafoglio obbligazionario viene stabilito sulla base di un modello legato alla volatilità: quando è al di sotto di una determinata soglia "target", il fondo sarà prevalentemente investito nelle strategie direzionali e non direzionali al fine di cogliere le opportunità del mercato. Quando invece supera la soglia target, all'interno del fondo crescerà il peso del portafoglio obbligazionario al fine di contenere il rischio



## 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 e controllarne la volatilità

### AMPIA DIVERSIFICAZIONE

La strategia è diversificata sia in termini di asset class sia 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

### LIQUIDITÀ E LIQUIDABILITÀ DELL'INVESTIMENTO

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

· 23/06/2020 | 23/06/2025 · periodo di investimento

14/04	22/06	MEDIOBANCA DEFENSIVE ALLOCATION					31/10	
periodo di collocamento		2020	2021	2022	2023	2024	2025	liquidazione del fondo
		1.25%*	Classe L   Cedola con obiettivo al 2.5%**					

\*A seguito del periodo di collocamento il fondo distribuirà per i primi 6 mesi una cedola del 1.25%.

\*\*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 5 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 L: 1.000€**Classi di quota**Distribuzione dei proventi - L  
**ISIN**  
Classe L: IT0005403750**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

**Distribuito da CheBanca!**

Per la sottoscrizione rivolgersi alla filiale o al consulente finanziario di riferimento

**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)