



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 CoCo CREDIT FUND

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

Classe GD - ISIN: IT0005328502

Obiettivi e Politica d'investimento

Il patrimonio del Fondo può essere investito in strumenti finanziari di natura prevalentemente o principalmente obbligazionaria, in particolare in Contingent Convertible Capital Bonds (CoCo) ovvero strumenti obbligazionari che, in presenza di determinati livelli di coefficienti patrimoniali vengono automaticamente convertiti in capitale al fine di ripristinare i ratios minimi richiesti dal regolatore.

Il Fondo può investire, inoltre, in OICR e in depositi bancari.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro, Dollaro, Yen, Sterlina, Franco Svizzero, Dollaro Australiano, Dollaro Canadese, Corona Norvegese e Corona Svedese nonché in via residuale in strumenti denominati in altre Divise.

La durata media finanziaria del portafoglio del Fondo verrà gestita attivamente e di conseguenza può variare significativamente.

Il Fondo potrà inoltre detenere in via residuale depositi e concludere contratti swap.

Il Fondo potrà inoltre usare strumenti finanziari derivati, inclusi opzioni, warrant, future e altri strumenti derivati scambiati su un mercato regolamentato o OTC e forward sia per finalità di copertura sia per qualsiasi diversa finalità. Gli investimenti del Fondo saranno, comunque, effettuati nel rispetto dei limiti e dei divieti di investimento stabiliti per gli OICVM.

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.

Benchmark: 100% Bofa Merrill Lynch Contingent Capital Index LC.

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.

È possibile richiedere il rimborso totale o parziale delle quote in qualsiasi giorno lavorativo.

La Classe GD 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 Proventi. 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 8 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio minore (non senza rischio)

Rendimento potenziale inferiore

Rischio maggiore

Rendimento potenziale superiore

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Il profilo di rischio/rendimento del Fondo è rappresentato da un indicatore sintetico che classifica il Fondo su una scala da 1 a 7.

Il Fondo, alla data del presente documento è classificato nella categoria di rischio/rendimento 4. La classificazione è stata effettuata basandosi sul rendimento passato del Fondo. Laddove non disponibile si è utilizzato, 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.

Con riferimento ai **rischi specifici** relativi al Fondo, occorre considerare che il Fondo può investire in Contingent Convertible Capital Bonds (CoCo's).

In particolare si evidenzia che gli investimenti in questa particolare tipologia di obbligazioni - obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") Bond Risk - possono determinare perdite rilevanti per il Fondo al verificarsi di determinate circostanze. La sussistenza delle suddette circostanze comporta una differente tipologia di rischio previsto per le obbligazioni tradizionali, aumentando la possibilità di perdite di valore parziali o totali; in alternativa, è prevista la possibilità di convertire le obbligazioni in azioni della società emittente, e anche tale conversione potrebbe dare luogo a una perdita di valore.

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 CoCo CREDIT FUND

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

Classe GD - ISIN: IT0005328502

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire costi di gestione del Fondo compresi i costi di commercializzazione 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	2,094%
----------------	--------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni di incentivo	10% con metodologia high watermark "assoluto"
--------------------------	---

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di sottoscrizione riportate sono indicate nella misura massima, tuttavia è possibile che, in alcuni casi, 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. Il limite percentuale massimo annuo (c.d. fee cap) sul valore complessivo netto del Fondo riferito al Giorno di Riferimento, sarà pari alla somma delle commissioni di gestione del Fondo e delle eventuali commissioni di incentivo, che comunque non potranno essere superiori al 4.25% 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

La classe GD è di nuova istituzione pertanto i dati non sono sufficienti a fornire agli investitori un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

Informazioni pratiche

La Banca Depositaria del Fondo è BNP Paribas Securities Services - Succursale di Milano, con sede legale e direzione generale in Milano, Via Ansperto n. 5.

Ulteriori informazioni: è possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, l'ultimo Rendiconto di gestione e le Relazioni semestrali successive, gratuitamente e in lingua italiana presso la Società di Gestione, Mediobanca SGR S.p.A., con sede legale e Direzione Generale in Milano, Piazzetta M. Bossi 1, sul sito internet della SGR: www.mediobancasgr.com e presso il distributore e presso il Depositario.

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato di remunerazione, qualora detto comitato sia stato istituito, sono disponibili sul sito web della Società www.mediobancasgr.com. Una copia cartacea contenente tali informazioni sarà fornita gratuitamente agli investitori che ne faranno richiesta.

L'importo minimo per la sottoscrizione iniziale in unica soluzione è pari ad Euro 500. 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 1 agosto 2018.