



Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato

## MEDIOBANCA DIVERSIFIED CREDIT PORTFOLIO 2024

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

Classe I - ISIN: IT0005411597

### Obiettivi e Politica d'investimento

Fondo obbligazionario flessibile con durata fino al 01 settembre 2025 che mira a realizzare, durante l'**Orizzonte Temporale di Investimento** (15/03/2019 - 01/03/2025), una crescita del capitale investito tenuto conto della distribuzione di una cedola annuale, nel rispetto di un budget di rischio identificabile con un VaR (Value at Risk) 99% mensile pari a -6%.

Tale misura di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale che il portafoglio del Fondo può subire su un orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%.

**Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento:** il Fondo può investire in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, sia quotati nei mercati regolamentati sia non quotati, di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali/agenzie ed emittenti societari, denominati principalmente in Euro, e, in via residuale, in parti di OICR, anche collegati, la cui politica di investimento sia compatibile con la politica di investimento del Fondo, nonché in depositi bancari nei limiti previsti dalla normativa vigente.

Il Fondo può investire fino al 100% del totale delle attività del Fondo in strumenti obbligazionari di emittenti con qualità creditizia inferiore all'"investment grade". L'investimento in strumenti finanziari privi di rating è ammesso fino al 30% delle attività del Fondo.

Il patrimonio del Fondo potrà essere investito anche in misura superiore al 35% in strumenti finanziari emessi o garantiti da uno Stato aderente all'UE, dai suoi enti locali, da uno Stato aderente all'OCSE o da organismi internazionali di carattere pubblico di cui fanno parte uno o più Stati membri dell'UE, a condizione che il Fondo detenga almeno sei differenti emissioni e che il valore di ciascuna emissione non superi il 30% del totale delle attività del Fondo.

Il rischio di cambio non sarà oggetto di copertura sistematica, tuttavia l'esposizione ad investimenti denominati in divise non Euro non coperti da rischio di cambio non supererà il 30% del Fondo.

Il Fondo può investire in qualsiasi area geografica e in tutti i settori merceologici. La durata media finanziaria del portafoglio del Fondo non supererà i 6 anni.

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.

**Parametro di riferimento (c.d. Benchmark):** per il Fondo, in relazione allo stile di gestione adottato, non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione. In luogo del benchmark, viene individuata una misura di rischio alternativa rappresentata dal VaR (Value at Risk) mensile al 99%: tale misura consente di quantificare la perdita massima potenziale che il portafoglio del Fondo può subire su un orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%.

**VaR mensile al 99%:** -6%

**Politica di Distribuzione:** la SGR distribuisce ai partecipanti con periodicità annuale, con riferimento all'ultimo giorno di valorizzazione dell'anno solare (1° gennaio - 31 dicembre), un ammontare predeterminato pari al 3,40% del valore iniziale delle quote di Classe I. Con riferimento a ciascun anno solare, qualora l'importo distribuito sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote. La distribuzione viene effettuata per la prima volta con riferimento all'anno solare 2019 e, per l'ultima volta con riferimento all'anno solare 2023.

**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, alla data del presente documento è classificato nella categoria di rischio/rendimento 4, tenuto conto, in assenza di performance passate da cui derivare un livello di volatilità effettiva, del solo limite assegnatogli in termini di VAR. 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 al Fondo comporta l'assunzione di rischi connessi alla natura e alla valuta di denominazione degli strumenti finanziari detenuti il cui valore, soggetto a variazioni più o meno accentuate a seconda della variabilità dei prezzi e/o dei rapporti di cambio, determina la variabilità del valore della quota.

**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.

**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".**

