



MEDIOBANCA DEFENSIVE PORTFOLIO

INVESTIRE LA LIQUIDITÀ IN UN
PORTAFOGLIO DIVERSIFICATO



IL FONDO

Mediobanca Defensive Portfolio è un fondo mobiliare aperto gestito da Mediobanca SGR, società di gestione del Gruppo Mediobanca, che **investe il patrimonio principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria con una particolare attenzione al rischio.**

In un contesto di crescita solida, rendimenti obbligazionari bassi e spinte inflazionistiche modeste, il fondo permette di costruire un **portafoglio di asset class obbligazionarie** efficiente e difensivo caratterizzato da un orizzonte temporale di **medio periodo** e con **bassi livelli di rischio.**

MEDIOBANCA DEFENSIVE PORTFOLIO UNA SOLUZIONE DIVERSIFICATA

Il fondo permette di

- 1 Investire il surplus di liquidità presente sul proprio conto corrente ordinario in un portafoglio difensivo.
- 2 Diluire il rischio all'interno di portafogli aggressivo molto speculativi.
- 3 Investire in un orizzonte temporale di medio periodo.

HIGH
YIELD

VALUTE

GOVERNMENT
BOND

INFLATION
LINKED
BONDS

INVESTMENT
GRADE
CREDIT



ANALISI DEL CONTESTO

CONTESTO POLITICO

Gli investimenti sono selezionati attraverso un'attenta analisi degli obiettivi e degli interventi di politica monetaria delle Banche Centrali.

TASSI DI INTERESSE

Una particolare attenzione è rivolta anche al posizionamento sulle curve dei tassi di interesse a breve termine.

RISCHIO

Attenta valutazione dei fondamentali impliciti nei prezzi di mercato e del premio al rischio associato a ciascun contesto regolamentare di riferimento.



STILE DI GESTIONE BUY | HOLD | SELL

Grazie a uno **stile di gestione attivo** è possibile **adattare la composizione del portafoglio** significativamente nel corso del tempo, tenendo in considerazione lo scenario macroeconomico.

L'attenta **analisi del contesto** consente di **adeguare gli investimenti** di natura obbligazionaria e/o monetaria, gli strumenti finanziari derivati e la selezione delle diverse valute e aree geografiche di riferimento, per raggiungere **obiettivi di rendimento interessanti.**



MEDIOBANCA
SOCIETÀ GESTIONE RISPARMIO

Distribuito da



MEDIOBANCA
PREMIER



CARTA D'IDENTITÀ

CATEGORIA ASSOGESTIONI

Obbligazionari Euro
Governativi breve termine

ORIZZONTE TEMPORALE

Medio

VALUTA

€/euro

Obiettivo

Il fondo ha come obiettivo quello di **accrescere il capitale nominale investito**, su un orizzonte temporale di almeno 3 anni.

Politica di investimento

- Il Fondo investe principalmente in titoli di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, di organismi sovranazionali e di emittenti societari, appartenenti a qualsiasi categoria industriale.
- Il Fondo può inoltre investire:
- fino al 30% 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;
- fino al 20% delle attività in investimenti in divise diverse dall'Euro non coperti da rischio di cambio;
- fino al 10% delle attività in titoli garantiti da attività/ipoteche e/o obbligazioni ipotecarie garantite;
- fino al 10% in altre parti di OICR, anche collegati, compatibili con la politica di investimento del Fondo stesso;
- in strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura.

Livello di rischio

1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7

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.

Benchmark

- **60%** ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government Index
- **30%** ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Corporate Index
- **10%** ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Index

Classi di quota

- Accumulazione dei proventi (classe N)
- Distribuzione dei proventi (classe ED)

ISIN

Classe N: IT0005324907

Classe ED: IT0005324923

*La Classe W è destinata esclusivamente ai "nuovi clienti". Per "nuovi clienti" si intendono le persone fisiche e giuridiche identificate attraverso il codice fiscale che risultano, a livello di singolo collocatore, non avere investimenti in fondi comuni di Mediobanca SGR alla data precedente l'inizio del "Periodo di Collocamento" e alla data dell'ultimo giorno del trimestre precedente l'inizio del "Periodo di Collocamento"

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 di Financial & Portfolio Advisory

Informazioni utili

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

Messaggio Pubblicitario

Prima dell'adesione leggere il KID, 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) per conoscere la natura del fondo, i costi e i rischi ad esso associati
Per maggiori info consultare il sito mediobancasgr.com



MEDIOBANCA
SOCIETÀ GESTIONE RISPARMIO

Distribuito da



MEDIOBANCA
PREMIER