



**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 RATES**

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

**Classe I - ISIN: IT0005422347**

**Obiettivi e Politica d'investimento**

Fondo obbligazionario che ha come obiettivo quello di accrescere il valore del capitale investito nel tempo.

**Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento**

Il Fondo investe:

- principalmente, in titoli di natura obbligazionaria emessi da emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, e da organismi sovranazionali;
- fino al 30% delle attività in strumenti di natura obbligazionaria emessi da emittenti societari; tra tali strumenti si intendono, inoltre, ricompresi certificati di deposito, strumenti innovativi di capitale, strumenti ibridi di patrimonializzazione, strumenti subordinati e strumenti di credito strutturati;
- entro un massimo del 10% in parti di OICVM e FIA aperti non riservati, anche gestiti dalla SGR o da altre società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza ("OICR collegati"), la cui politica di investimento sia compatibile con la politica di investimento del Fondo;
- in depositi bancari, nei limiti previsti dalla normativa vigente.

L'esposizione obbligazioni emesse da Paesi Emergenti, incluse le emissioni in valuta locale, non supererà il 30% del valore complessivo del Fondo.

L'investimento in attivi obbligazionari e strumenti monetari di emittenti aventi merito di credito inferiore a Investment Grade o privi di rating fino al 30% del totale delle attività del Fondo. L'investimento in obbligazioni di emittenti privi di rating è ammesso fino al 10% delle attività del Fondo.

L'esposizione ad investimenti denominati in divise diverse dall'euro non supererà il 70% del valore complessivo netto del Fondo.

La durata media finanziaria (duration) degli investimenti effettuati dal Fondo è compresa tra 1 e 8 anni e potrà subire frequenti e significative variazioni.

Il Fondo può fare utilizzo di strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, efficiente gestione di portafoglio ed 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.

Il metodo utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo è il metodo degli impegni e la leva finanziaria, calcolata secondo tale metodo, 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.

**Parametro di riferimento (c.d. Benchmark):**

- 50% ICE BoFA 1-10 yr G7 Government
- 45% ICE BoFA 1-10 yr Eur Government
- 5% ICE BoFA Euro Treasury Bill

La SGR attua una gestione di tipo attivo rispetto al benchmark. 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 rispetto alla composizione del benchmark.

Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: rilevante.

Tale scostamento indica un rilevante contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato.

**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 3 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 3, 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 RATES

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

Classe I - ISIN: IT0005422347

### 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

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	0,81%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

#### Commissioni di incentivo

15% della differenza tra la performance del fondo e di quella del parametro di riferimento. L'aliquota viene applicata sul minore tra il valore complessivo netto del Fondo nel giorno precedente a quello di riferimento e il valore complessivo netto medio dello stesso.

Parametro di riferimento:

- 50% ICE BoFA 1-10 yr G7 Government
- 45% ICE BoFA 1-10 yr Eur Government
- 5% ICE BoFA Euro Treasury Bill.

La commissione di incentivo viene applicata al verificarsi delle seguenti condizioni:

- la performance del Fondo è superiore a quella del parametro di riferimento indicato, **anche se negativa**, nell'orizzonte temporale di riferimento;

- qualsiasi *underperformance* del Fondo rispetto al parametro di riferimento è stata recuperata nel periodo di riferimento definito nel Regolamento ai fini del recupero delle perdite. Eventuali *overperformance* possono essere usate una sola volta per compensare le perdite pregresse.

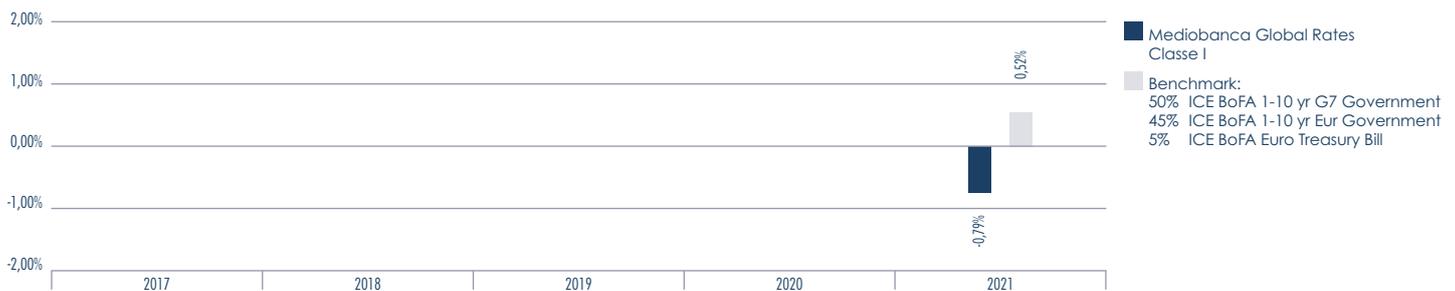
È prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

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, ove dovute, e i costi di transazione del portafoglio. Nell'esercizio 2021 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. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori.

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 2020.**

### 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](http://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](http://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](http://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 28 luglio 2022.**