



## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Mediobanca Global Rates

**Emittente:** Mediobanca SGR S.p.A.

**ISIN:** IT0005422347 - Classe I - PIC

**Sito web:** [www.mediobancasgr.com](http://www.mediobancasgr.com)

**Per maggiori informazioni chiamare il:** 02 85961311

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e da Consob. Mediobanca SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e da Consob.

**Data di generazione del presente documento:** 27/02/2025

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato
- **Termine:** La durata del Fondo è stabilita al 31/12/2050, salvo proroga. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato ovvero anche prima di tale data in caso di scioglimento della Società di Gestione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della Società di Gestione, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** 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 di 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.

Il Depositario del Fondo è State Street International Bank GmbH - Succursale Italia con sede legale a Milano, via Ferrante Aporti, 10. Ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, l'ultimo Rendiconto di gestione e le Relazioni semestrali, sono disponibili gratuitamente e in lingua italiana presso Mediobanca SGR S.p.A. con sede legale e Direzione Generale in Milano, Foro Buonaparte 10, sul sito della SGR: [www.mediobancasgr.com](http://www.mediobancasgr.com), presso il distributore e presso il Depositario. Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito [www.mediobancasgr.com](http://www.mediobancasgr.com).

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** la Classe I del Fondo è destinata a "Clienti Professionali di diritto" (di cui all'Allegato 3 della Delibera Consob n. 20307 e ss.mm. - Regolamento Intermediari) nonchè alle "Controparti qualificate" (di cui all'art. 6, comma 2-quater lettera d), numeri 1), 2) e 3) del TUF e all'articolo 61, comma 2 del Regolamento Intermediari. L'importo minimo della sottoscrizione iniziale è pari a Euro 100.





## Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	<ul style="list-style-type: none"><li>• Diritti fissi pari a 10€</li><li>• Non addebitiamo una commissione di sottoscrizione.</li></ul>	€ 10
Costi di uscita	<ul style="list-style-type: none"><li>• Diritti fissi pari a 10€</li><li>• Non addebitiamo una commissione di rimborso.</li></ul>	€ 10
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 81
Costi di transazione	0,17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	€ 17
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,04% del valore dell'investimento all'anno pari al 15% della differenza tra la performance del fondo e quella del benchmark. Applicata se: <ul style="list-style-type: none"><li>• La performance è superiore a quella del benchmark, <i>anche se negativa</i>;</li><li>• Qualsiasi underperformance rispetto al benchmark è stata recuperata nel periodo di riferimento (5 anni) ai fini del recupero delle perdite.</li></ul> La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi cinque anni.	€ 4

Il fee cap, pari alla somma delle commissioni di gestione del Fondo e delle eventuali commissioni di incentivo, non potrà essere superiore al 10% annuo.

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

**Periodo di detenzione raccomandato:** 3 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è definito in funzione delle aspettative di rischio per il prodotto, stimate tenendo in considerazione vari elementi, tra cui le classi di attivo e altri aspetti rilevanti della politica di investimento. Tale periodo risulta tipicamente crescente in funzione del rischio atteso, con l'obiettivo di rendere meno rilevanti elementi quali la scelta temporale di effettuazione dell'investimento e la manifestazione di eventuali rischi specifici nel corso del tempo, rispetto al raggiungimento degli obiettivi di rendimento attesi per la strategia e le classi di attivo investite.

**Rimborso delle quote:** i partecipanti al fondo possono, in qualsiasi giorno lavorativo, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute.

## Come presentare reclami?

Eventuali reclami devono essere presentati per iscritto utilizzando una delle seguenti modalità: (i) lettera raccomandata A/R da trasmettere a Mediobanca SGR S.p.A., Ufficio Reclami (Foro Buonaparte 10 - 20121 Milano); (ii) posta elettronica all'indirizzo: [reclami@mediobancasgr.com](mailto:reclami@mediobancasgr.com) oppure pec all'indirizzo: [mediobancasgr@pec.mediobanca.com](mailto:mediobancasgr@pec.mediobanca.com); indicando gli estremi identificativi, i dettagli della posizione aperta presso Mediobanca SGR e le motivazioni della richiesta. Mediobanca SGR provvederà ad evadere le richieste pervenute entro 60 giorni dalla data della ricezione del reclamo. Qualora non foste soddisfatti dell'esito del reclamo o in assenza di risposta entro i termini previsti, prima di ricorrere al giudice, potrete rivolgervi all'**Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF)** istituito presso la Consob. Per maggiori informazioni potete consultare il sito [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it). Per risolvere in via stragiudiziale eventuali controversie con la SGR, in alternativa alle ipotesi o per le questioni che esulano la competenza dell'Organismo sopra citato, potrete attivare una procedura di mediazione finalizzata alla conciliazione. Il tentativo di mediazione o il ricorso all'ACF costituiscono, ai sensi della normativa vigente, condizione di procedibilità dell'eventuale azione giudiziale.

## Altre informazioni rilevanti

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e le prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato di remunerazione, qualora istituito, sono disponibili sul sito [www.mediobancasgr.com](http://www.mediobancasgr.com). Una copia cartacea contenente tali informazioni sarà fornita gratuitamente agli investitori che ne faranno richiesta.

**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.**

Le informazioni sulle performance passate sono riportate nel "Prospetto - Parte II - Illustrazione dei dati periodici di rischio/rendimento e costi dei Fondi" disponibile sul sito della SGR: [www.mediobancasgr.com](http://www.mediobancasgr.com) ovvero gratuitamente presso la sede della SGR, il distributore e il Depositario. Le informazioni relative alle performance passate fanno riferimento agli ultimi 10 anni, ovvero agli ultimi 5 anni se il Fondo è operativo da meno di 5 anni civili completi.