



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 MFS Prudent Capital Euro Hedged

Emittente: Mediobanca SGR S.p.A.

ISIN: IT0005459182 - Classe I - PIC

Sito web: 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:** Il Fondo ha come obiettivo quello di accrescere il valore del capitale investito, attuando una politica di investimento e di allocazione attiva tra le asset classes a livello globale per ottenere un favorevole rapporto tra rendimenti e rischi, in un'ottica di medio/lungo periodo. L'elemento dell'esposizione valutaria è sistematicamente controllato avendo come obiettivo quello di riportare il risultato della strategia determinata in dollari statunitensi nella valuta di riferimento del Fondo, ossia l'Euro. Il patrimonio del Fondo potrà essere investito, nei limiti previsti dalla normativa vigente, in un ampio e diversificato insieme di strumenti finanziari composto da azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario, sia quotati nei mercati regolamentati sia non quotati, emessi da emittenti governativi, organismi sovranazionali/agenzie ed emittenti societari appartenenti a qualsiasi categoria industriale. Il Fondo può, inoltre, investire in depositi bancari, strumenti finanziari derivati nonché parti di OICR aperti non riservati, anche gestiti dalla SGR o da altre società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza ("OICR collegati"), detenuti in proporzioni variabili in funzione delle aspettative sulla dinamica dei mercati finanziari e nel rispetto delle tecniche di contenimento del rischio.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento:

In genere il fondo concentra i propri investimenti azionari in società di maggiori dimensioni. Il Fondo utilizza liquidità, anche in divisa, e titoli di stato USA a breve termine quale elemento della propria strategia di allocazione. In generale l'allocazione obbligazionaria diversa da quella in titoli di stato USA a breve termine è costituita da strumenti di debito societario, in particolare di emittenti basati negli USA, ma può essere costituita anche da titoli di stato e altri strumenti obbligazionari di emittenti con sede in altri mercati sviluppati ed emergenti. Il fondo può investire in emittenti aventi merito di credito inferiore a investment grade o privi di rating. Nella sua analisi fondamentale degli investimenti, il gestore può tener conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) oltre che di altri fattori. Il Fondo assume sistematicamente posizioni attraverso derivati sul cambio Euro-Dollaro USA, con l'obiettivo di riportare il risultato della strategia determinato in dollari statunitensi nella valuta di riferimento del Fondo. Lo scopo di tale attività non è quindi quello di coprire sistematicamente tutte le divise investite contro Euro, ma di assumere posizioni in derivati o a termine, che comportino un risultato equivalente a quello ottenuto attraverso posizioni in vendita (cd. posizioni corte) di Dollari USA e in acquisto (cd. posizioni lunghe) di Euro, sia rispetto alle esposizioni in Dollari USA che nei confronti delle esposizioni nelle altre divise, ivi compreso l'Euro.

Il Fondo investe in:

- strumenti azionari, verso cui l'esposizione è compresa tra lo 0% e il 100% del valore degli attivi. Tali limiti di esposizione sono da intendersi in valore assoluto e tengono conto degli strumenti derivati azionari;
- strumenti obbligazionari e del mercato monetario, anche di emittenti aventi merito di credito inferiore a Investment Grade o privi di rating, fino ad un massimo del 100% del valore degli attivi;
- OICR aperti non riservati fino ad un massimo del 10% degli attivi.

La durata media finanziaria (duration) del Fondo è gestita in modo attivo e può subire frequenti e rilevanti variazioni.

Il Fondo assume posizioni attraverso derivati o a termine corte Dollaro USA contro Euro per una percentuale pari almeno all'80% del totale degli attivi, esclusa la liquidità in Euro. 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. La leva finanziaria, calcolata con il metodo degli impegni, sarà tendenzialmente compresa tra 1 e 1,8 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. L'esposizione ad investimenti denominati in divise diverse dall'Euro non coperti da rischio di cambio può arrivare fino al 100% degli attivi del Fondo.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark):

- 20% The BofA Euro Treasury Bill Index;
- 20% The BofA Obbligazionario Governativo USA 1-5 anni (EUR Hedged);
- 15% The BofA Obbligazionario US Corporate (EUR Hedged);
- 45% MSCI World Index in USD non convertito in Euro.

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 ad accumulazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.

Il Depositorio 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, 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.

- **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) nonché 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.



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">• Diritti fissi pari a 10€• Non addebitiamo una commissione di sottoscrizione.	€ 10
Costi di uscita	<ul style="list-style-type: none">• Diritti fissi pari a 10€• Non addebitiamo una commissione di rimborso.	€ 10
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,89% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 89
Costi di transazione	0,09% 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.	€ 9
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0% 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">• La performance è superiore a quella del benchmark, <i>anche se negativa</i>;• Qualsiasi underperformance rispetto al benchmark è stata recuperata nel periodo di riferimento (5 anni) ai fini del recupero delle perdite. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi cinque anni.	€ 0

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: 5 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 oppure pec all'indirizzo: 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. 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. 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 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.