



## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000 |  |                               |                               |
|---|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari   |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Minimo  | Non esiste un rendimento minimo garantito.                                 |                               |                               |
| Stress  | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno | € 6.460<br>-35,40%            | € 7.740<br>-4,99%             |
| Sfavorevole   | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno | € 8.100<br>-18,96%            | € 8.570<br>-3,05%             |
| Moderato  | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno | € 10.000<br>-0,05%            | € 9.770<br>-0,47%             |
| Favorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno | € 11.110<br>11,08%            | € 11.320<br>2,51%             |

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
- Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2019 e dicembre 2024.
- Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

## Cosa accade se l'emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione del Risparmio e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che devono essere pagati per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dal capitale nominale, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo del capitale nominale e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 387                         | € 1.074                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,0%                          | 2,2% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,7% prima dei costi e al -0,5% al netto dei costi.

## 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>Commissione di sottoscrizione: 2%.</li> </ul>           | € 210                         |
| 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 | 1,32% del valore dell'investimento all'anno. Essendo il Fondo di nuova istituzione le spese correnti sono stimate sulla base del totale delle spese previste.   | € 129 |
| Costi di transazione  | 0,39% 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. | € 38  |

| 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"> <li>La performance è superiore a quella del benchmark, anche se negativa;</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. | € 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](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.



## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni<br>Esempio di investimento: € 1.000 all'anno. |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari  |  |                               |                               |
| Minimo   | Non esiste un rendimento minimo garantito.                                 |                               |                               |
| Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno | € 630<br>-37,07%              | € 4.180<br>-3,51%             |
| Sfavorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno | € 790<br>-20,84%              | € 4.180<br>-3,51%             |
| Moderato   | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno | € 980<br>-2,15%               | € 4.940<br>-0,24%             |
| Favorevole   | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno | € 1.090<br>8,84%              | € 5.300<br>1,19%              |
| Importo investito nel tempo  |  | € 1.000                       | € 5.000                       |

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2017 e settembre 2022.  
Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra luglio 2019 e luglio 2024.
- Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2015 e gennaio 2020.

## Cosa accade se l'emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione del Risparmio e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che devono essere pagati per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dal capitale nominale, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo del capitale nominale e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1.000 EUR all'anno di investimento conferiti in versamenti trimestrali di pari importo.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 59                          | € 380                         |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 6,1%                          | 2,6% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,2% prima dei costi e al -0,4% al netto dei costi.

## Composizione dei costi

### Costi una tantum di ingresso o di uscita

|                   | In caso di uscita dopo 1 anno |
|-------------------|-------------------------------|
| Costi di ingresso | € 33                          |
| Costi di uscita   | € 10                          |

### Costi correnti registrati ogni anno

|   |   |      |
|---|---|------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,32% del valore dell'investimento all'anno. Essendo il Fondo di nuova istituzione le spese correnti sono stimate sulla base del totale delle spese previste.   | € 13 |
| Costi di transazione  | 0,39% 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. | € 4  |

### 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:<br><ul style="list-style-type: none"> <li>La performance è superiore a quella del benchmark, anche se negativa;</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. | € 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](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.