

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 R - co Valor

Emittente: Mediobanca SGR S.p.A.

Sito web: www.mediobancasgr.com

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: 15/09/2025

ISIN: IT0005665044 - Classe IE - PIC

Per maggiori informazioni chiamare il: 02 85961311

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 può investire fino al 100% delle proprie attività in un'unica tipologia di strumenti tra azioni, valori mobiliari obbligazionari, certificati, titoli del mercato monetario e liquidità, facendo uso di derivati sia a fini d'investimento che di copertura, con possibilità di variare in misura significativa l'esposizione a singole tipologie di strumenti sia in termini di asset allocation, sia dal punto di vista geografico e valutario, in funzione delle valutazioni del gestore sulle condizioni di mercato e sulle prospettive macroeconomiche. Il Fondo promuove caratteristiche di natura ambientale e/o sociale nel rispetto di pratiche di buon governo societario, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27/11/2019 e successive modifiche.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: In particolare, può investire:

- fino al 100% in attivi azionari, di qualsiasi capitalizzazione e area geografica (inclusi Paesi emergenti e non OCSE), senza limitazioni specifiche per settore, paese di incorporazione o valuta di denominazione;
- fino al 100% in attivi obbligazionari, strumenti monetari e titoli di debito, emessi da emittenti pubblici e/o privati in qualsiasi valuta; l'investimento in obbligazioni high yield non può superare il 20% delle attività, mentre l'investimento in obbligazioni prive di rating è limitato al 10%; l'investimento in obbligazioni convertibili è consentito fino al 20% delle attività;
- fino al 10% del valore degli attivi complessivamente in parti di OICVM e FIA aperti, anche collegati, compatibilmente con la politica di investimento del Fondo stesso;
- in depositi bancari e liquidità, per la gestione efficiente del portafoglio, nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa vigente;
- in strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura, così come definite nel paragrafo 1.2 Parte relativa a tutti i Fondi, del Regolamento.

Il Fondo può effettuare gestione efficiente del portafoglio, incluse operazioni di prestito titoli e pronti contro termine, per ottimizzare la gestione della liquidità e incrementare la performance dalla data di avvio operatività del Fondo e per un periodo massimo di 6 mesi e fermo restando un'adeguata ripartizione dei rischi, la politica di investimento del Fondo potrà essere perseguita attraverso l'investimento, fino alla totalità degli attivi in un unico OICVM, gestito dal Gestore Delegato, con politica di investimento compatibile con quella del fondo, in deroga al limite del 10% degli attivi in OICR previsto nel Regolamento.

Nella selezione degli investimenti vengono identificati i fattori rilevanti e materiali sia nell'analisi ex ante dei profili ESG, sia nella valutazione ex post della traiettoria di sostenibilità dell'emittente e/o del settore. Vengono svolte analisi sulle controversie sulle esternalità generate e approfonditi i contributi positivi degli emittenti quali allineamento alla Tassonomia, la partecipazione agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite - SDG, l'allineamento agli obiettivi dell'Accordo di Parigi sul clima. Sono inoltre applicati gli screening Negativi del Gruppo Mediobanca.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): per il Fondo, in relazione allo stile di gestione adottato, non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione. In luogo del benchmark, è stata individuata la seguente misura di volatilità del Fondo coerente con la misura di rischio espressa. Volatilità (standard deviation annualizzata): pari a 14,00%.

Destinazione di proventi: la Classe IE del Fondo è ad accumulazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti ma vengono reinvestiti nell'ambito del 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, 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 IE 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. L'importo minimo della sottoscrizione iniziale è pari a Euro 100.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 8 anni.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al fondo non compresi nell'indicatore sintetico di rischio si prega di consultare il prospetto del fondo, Parte 1 Sezione A e Sezione B.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

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 13 anni.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.240	€ 3.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,63%	-13,33%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.710	€ 11.570
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,90%	1,84%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.080	€ 19.540
	Rendimento medio per ciascun anno	10,83%	8,73%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.560	€ 26.050
	Rendimento medio per ciascun anno	45,59%	12,71%

- 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 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2024 e agosto 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2015 e agosto 2023.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2013 e giugno 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 8 anni
Costi totali	€ 124	€ 1.157
Incidenza annuale dei costi (*)	1,2%	1,1% 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 9,8% prima dei costi e al 8,7% 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	• Diritti fissi pari a 10€ • Non addebitiamo una commissione di sottoscrizione.	€ 10
Costi di uscita	• 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	0,96% del valore dell'investimento all'anno. Essendo il Fondo di nuova istituzione le spese correnti sono stimate sulla base del totale delle spese previste.	€ 96
Costi di transazione	0,08% 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.	€ 7
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non prevista.	€ 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: 8 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.