MEDIOBANCA
SOCIETÀ GESTIONE RISPARMIO

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 DEFENSIVE PORTFOLIO

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

Classe IE - ISIN: IT0005324964

Obiettivi e Politica d'investimento

In Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di organismi sovranazionali e in strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria di emittenti societari. Il Fondo può, inoltre, investire in depositi bancari e strumenti finanziari derivati, nonché in parti di OICVM e FIA aperti non riservati, anche promossi o 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 quella del Fondo.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: il Fondo investe principalmente in titoli di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, di organismi sovranazionali e di emittenti societari, appartenenti a qualsiasi categoria industriale. Il Fondo può inoltre investire:

- fino al 30% delle attività in attivi obbligazionari (inclusi OICR ed ETF dalla cui politica di investimento risulti un focus principale su strumenti non Investment Grade) e strumenti monetari di emittenti aventi merito di credito inferiore a Investment Grade o privi di rating. Le obbligazioni di emittenti privi di rating potranno essere investite fino a un massimo del 10% delle attività;
- fino al 20% delle attività in investimenti in divise diverse dall'Euro non coperti da rischio di cambio;
- fino al 10% delle attività in titoli garantiti da attività/ipoteche e/o obbligazioni ipotecarie garantite;
- fino al 10% in altre parti di OICR, anche collegati, compatibili con la politica di investimento del Fondo stesso;
- in strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura, (cfr. paragrafo 1.2 Parte relativa a tutti i Fondi, del Regolamento Unico di gestione del Fondo).

La durata media finanziaria (duration) del Fondo è inferiore a 3 anni e potrà subire frequenti e significative variazioni.

Il fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria , calcolata con il metodo degli impegni, sarà tendenzialmente compresa tra 1 e 1,4 pertanto, laddove il fondo si avvalesse della leva finanziaria, una variazione dei prezzi di mercato potrebbe avere un impatto amplificato in termini di guadagno e perdita sul patrimonio gestito. La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro. L'esposizione ad investimenti denominati in divise diverse dall'Euro non coperti da rischio di cambio non supererà il 20% del Fondo.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark):

- 60% ICE BofaML 1-3 Year Euro Government Index (Bloomberg ticker EG01 Index);
- 30% ICE BofaML 1-3 Year Euro Corporate Index (Bloomberg ticker ER01 Index);
- 10% ICE BofaML Euro High Yield Index (Bloomberg ticker HE00 Index);

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. Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: rilevante.

Destinazione dei proventi: la Classe IE del Fondo è del tipo ad accumulazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti ma vengono reinvestiti nell'ambito del 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, alla data del presente documento è classificato nella categoria di rischio/ rendimento 3.
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 avvalesse 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".

MEDIOBANCA
SOCIETÀ GESTIONE RISPARMIO

Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato

MEDIOBANCA DEFENSIVE PORTFOLIO

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

Classe IE - ISIN: IT0005324964

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

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	0,38%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

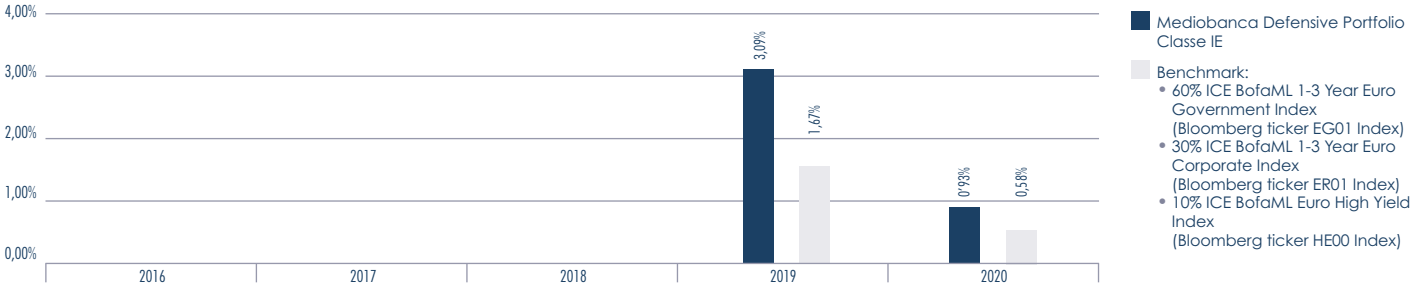
Commissioni di incentivo	Non previste

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.

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.

I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il Fondo è operativo dal 2018.

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'ultima Relazione annuale 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, 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. 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.

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 26 febbraio 2021.