

# MEDIOBANCA DEFENSIVE PORTFOLIO

INVESTIRE LA LIQUIDITÀ IN UN PORTAFOGLIO DIVERSIFICATO



## Il fondo

**Mediobanca Defensive Portfolio** è un fondo mobiliare aperto gestito da Mediobanca SGR, società di gestione del Gruppo Mediobanca, che **investe il patrimonio principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria** con una particolare **attenzione** al rischio

In un contesto di crescita solida, rendimenti obbligazionari bassi e spinte inflazionistiche modeste, il fondo permette di costruire un **portafoglio di asset class obbligazionarie** efficiente e difensivo caratterizzato da un orizzonte temporale di **medio periodo** e con **bassi livelli di rischio**



## Stile di gestione

Grazie a uno **stile di gestione attivo** è possibile **adattare la composizione del portafoglio** significativamente nel corso del tempo, tenendo in considerazione lo scenario macroeconomico. **L'attenta analisi del contesto consente di adeguare gli investimenti** di natura obbligazionaria e/o monetaria, gli strumenti finanziari derivati e la selezione delle diverse valute e aree geografiche di riferimento, per raggiungere **obiettivi di rendimento interessanti**



## Analisi del contesto

### CONTESTO POLITICO

Gli investimenti sono selezionati attraverso un'attenta analisi degli obiettivi e degli interventi di politica monetaria delle Banche Centrali

### TASSI DI INTERESSE

Una particolare attenzione è rivolta anche al posizionamento sulle curve dei tassi di interesse a breve termine

### RISCHIO

Attenta valutazione dei fondamentali impliciti nei prezzi di mercato e del premio al rischio associato a ciascun contesto regolamentare di riferimento

## MEDIOBANCA DEFENSIVE PORTFOLIO UNA SOLUZIONE DIVERSIFICATA

Il fondo permette di

Investire il surplus di liquidità presente sul proprio conto corrente ordinario in un portafoglio difensivo

Diluire il rischio all'interno di portafogli aggressivi o molto speculativi

Investire in un orizzonte temporale di medio periodo

HIGH  
YIELD

VALUTE

GOVERNMENT  
BOND

INFLATION  
LINKED  
BONDS

INVESTMENT  
GRADE  
CREDIT



**MEDIOBANCA**  
SOCIETÀ GESTIONE RISPARMIO





## Carta d'identità

**CATEGORIA ASSOGESTIONI**  
Obbligazionari euro  
governativi breve termine

**ORIZZONTE TEMPORALE**  
Medio

**VALUTA**  
Euro

### Obiettivo

Il fondo ha come obiettivo quello di **accrescere il capitale nominale investito**, su un orizzonte temporale di almeno 3 anni

### Politica di investimento

#### STRUTTURA DEL PRODOTTO

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

### Livello di rischio



L'indicatore sintetico di rischio classifica il fondo su una scala da 1 a 7. Questo indicatore potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo. La categoria di rischio/rendimento potrebbe cambiare nel tempo.

### Classi di quote

- Accumulazione dei proventi (classe E)
- Distribuzione dei proventi (classe ED)

#### ISIN

Classe E: IT0005324907

Classe ED: IT0005324923

### Limiti di investimento

- fino al 30% delle attività in attivi obbligazionari e strumenti monetari di emittenti aventi merito di credito inferiore a Investment Grade o privi di rating
- fino al 10% in obbligazioni prive di rating
- fino al 20% in investimenti in divise diverse/ dall'Euro non coperti da rischio di cambio
- fino al 10% 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
- in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi
- in misura superiore al 35% in strumenti finanziari emessi e garantiti da uno Stato appartenente all'OCSE e solo se il fondo detiene 6 emissioni differenti e il valore di ciascuna emissione non supera il 30% dell'attività del fondo

#### Duration

Variabile e inferiore a 3 anni

### Benchmark

- **60%** ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government Index
- **30%** ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Corporate Index
- **10%** ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Index

### MEDIOBANCA SGR

**Mediobanca SGR** è la Società di Gestione del Risparmio di diritto italiano del Gruppo Mediobanca. Grazie alla forte specializzazione sviluppata con riguardo ad alcune specifiche asset class, **offre soluzioni di investimento** che comprendono l'istituzione e gestione di fondi mobiliari aperti (Ucits) e chiusi (FIA), comparti Sicav, molteplici linee di gestione e mandati di gestione dedicati a clienti Istituzionali

#### Informazioni utili

[www.mediobancasgr.com](http://www.mediobancasgr.com)

Tel. 02 85961.311

[info@mediobancasgr.com](mailto:info@mediobancasgr.com)

#### Disclaimer

Il presente documento non può essere riprodotto, fotocopiato o duplicato, né integralmente né parzialmente, in alcuna forma o maniera né essere in alcun modo oggetto di distribuzione o divulgazione a terzi in qualsiasi forma. La SGR non assume alcuna responsabilità circa un eventuale utilizzo dei dati, informazioni e valutazioni contenute nel presente documento. In ogni caso, il presente documento non costituisce in alcun modo un'offerta di stipula di un contratto di investimento, una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di qualsiasi strumento finanziario né attività di consulenza o ricerca in materia di investimenti.

Per maggiori informazioni consultare il sito [www.mediobancasgr.com](http://www.mediobancasgr.com)