

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.

Mediobanca Euro Rates Total Return

un comparto di **MEDIOBANCA SICAV**

Classe I Class Capitalisation EUR (LU0135559408)

Mediobanca Euro Rates Total Return è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Questo prodotto è gestito da Mediobanca Management Company SA., membro del Gruppo Mediobanca, che è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza di Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per maggiori informazioni su questo prodotto, consultare <https://www.mediobancasicav.com/> oppure chiamare il numero +352 27 02 99 21.

Accurato al: 2 gennaio 2023

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un fondo di investimento.

Obiettivi

Obiettivo di investimento L'obiettivo di investimento del Comparto è di offrire agli investitori un'esposizione adeguata al mercato europeo delle obbligazioni societarie.

Politiche di investimento Il Comparto investe principalmente in obbligazioni societarie e governative in base al principio della diversificazione del rischio. Tali obbligazioni possono essere denominate in qualsiasi valuta, emesse da debitori aventi sede in qualsiasi paese OCSE ed essenzialmente dovranno aver ricevuto un rating minimo BBB- (meno) da parte di Standard & Poor's o altra agenzia equivalente per la scadenza pertinente.

Il Comparto potrà investire in linea con i termini del Prospetto, e su base complementare, anche in altri titoli trasferibili, strumenti del mercato monetario, derivati, inclusi a titolo esemplificativo ma non esaustivo, opzioni, warrant, futures, altri derivati azionari scambiati su un mercato regolato od OTC e operazioni a termine, depositi e quote in organismi d'investimento collettivo.

Il Comparto potrà detenere attività liquide complementari e potrà investire fino al 10% in obbligazioni convertibili.

Il Comparto potrà anche aderire a transazioni swap.

Il Comparto non potrà investire più del 10% del proprio patrimonio netto in altri OICVM/OICR.

Il Comparto non concluderà operazioni di finanziamento tramite titoli nell'ambito di applicazione del Regolamento (UE) 2015/2365.

Avvertenza: questo Comparto può non essere adatto a investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale nel breve termine (2 anni).

Investimento minimo iniziale: nessuno.

Investimento minimo successivo: nessuno.

La classe azionaria del Comparto viene denominata in EUR.

Il Comparto non utilizzerà operazioni di prestito titoli né di total return swap.

Benchmark della classe di azioni ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0 Index)

Il Benchmark utilizzato Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo sta utilizzando ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0 Index) ai fini del

calcolo della commissione di performance, come indicato nella sezione "Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni" e nella sezione sulle performance passate che segue.

Rimborso e negoziazione Il Comparto è aperto, ciò significa che, su richiesta degli azionisti, in qualsiasi giorno lavorativo, potrà effettuare il rimborso delle proprie azioni ai prezzi basati sul valore patrimoniale netto per azione applicabile.

Il Valore Patrimoniale Netto ("NAV") del comparto è calcolato ogni giorno lavorativo in Lussemburgo ("Giorno di Valutazione"). Le richieste di rimborso si intendono ricevute se pervenute prima delle ore 16.00 CET in Lussemburgo ("cut off time") del giorno lavorativo precedente il Giorno di Valutazione interessato.

Politica di distribuzione Il Comparto è ad accumulazione dei proventi.

Investitori istituzionali a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è adatto agli investitori istituzionali che sono in grado di accettare perdite nel breve termine. Questo Fondo può non essere adatto a investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 2 anni. Il Fondo è concepito per essere usato soltanto in qualità di uno dei vari componenti in un portafoglio di investimenti diversificato. Gli investitori devono considerare attentamente la proporzione del proprio portafoglio investito in questo Fondo.

Termini del PRIIP

Non vi è alcuna data di scadenza per questo Prodotto. L'emittente ha diritto di recedere dal PRIIP unilateralmente nelle circostanze specifiche previste dalla legge applicabile.

Informazioni pratiche

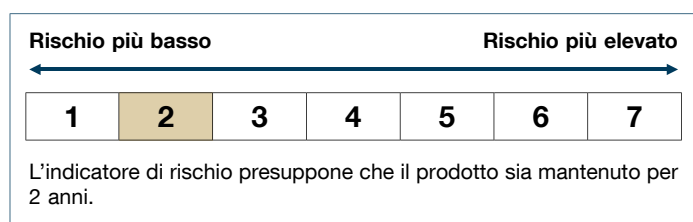
Banca Depositaria BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo

Ulteriori informazioni Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, l'ultima relazione annuale e ogni eventuale relazione semestrale successiva, sono disponibili in lingua inglese, gratuitamente, presso la sede legale di Mediobanca Management Company S.A. (2, Boulevard de la Foire - L1528 Luxembourg) oppure alla pagina web <https://www.mediobancasicav.com/it>.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile anche all'indirizzo <https://www.mediobancasicav.com/it/tutti-i-nav-price>

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come basse; le condizioni di mercato sfavorevoli molto difficilmente influiscono sulla capacità di Mediobanca Management Company SA. di pagare l'investitore.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, ve ne sono altri possono incidere sui risultati del fondo. Consultare il prospetto del fondo,

disponibile gratuitamente all'indirizzo <https://www.mediobancasicav.com/it/la-nostra-offerta/prospetti>.

Scenari di performance

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.

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 negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2020 e 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2019 e 2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2013 e 2015.

Periodo di detenzione raccomandato		2 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo	in caso di uscita dopo (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.288 EUR -27,1%	8.216 EUR -9,4%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.542 EUR -14,6%	8.472 EUR -8,0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.085 EUR 0,8%	10.080 EUR 0,4%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.877 EUR 8,8%	11.585 EUR 7,6%

Cosa accade se il Mediobanca Management Company SA. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le eventuali perdite non sono coperte da un sistema di indennizzo o garanzia per gli investitori. Inoltre, rispetto alla Banca BNP depositaria del Fondo responsabile della custodia del patrimonio del Fondo (la "Banca depositaria"), vi è un potenziale rischio di default se il patrimonio del Fondo custodito presso la Banca depositaria viene perso. Tuttavia, tale rischio di default è limitato, grazie alla separazione del patrimonio tra quello della Banca depositaria e del Fondo. La Banca depositaria è responsabile nei confronti del Fondo o degli investitori del Fondo per la perdita da parte della Banca depositaria oppure di uno dei suoi delegati di uno strumento finanziario custodito, a meno che la Banca depositaria non sia in grado di dimostrare che la perdita è imputabile a un evento esterno al di fuori del suo ragionevole controllo. Per tutte le altre perdite, la Banca depositaria è responsabile in caso dell'inadempienza negligente o volontaria dei propri obblighi conformemente alla Legge sugli OICVM e qualsiasi normativa e regolamento applicabili.

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 prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento 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 di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo	in caso di uscita dopo (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	257 EUR	423 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,6%	2,1%

(*) 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 2,5% prima dei costi e al 0,4% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	100 EUR
Costi di uscita	0,00%, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	108 EUR
Costi di transazione	0,27% 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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	27 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,22% 15% dell'overperformance del Comparto rispetto a ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0 Index) + 0,5% (il Bmk), calcolati alla fine di ogni esercizio fiscale. La commissione legata al rendimento non è dovuta se il Comparto ha superato il Bmk, ma ha presentato prestazioni negative. La commissione legata al rendimento dell'ultimo esercizio fiscale è stata dello 0,00%.	22 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti più a lungo termine; deve prepararsi a mantenere il suo investimento per almeno 2 anni. Tuttavia, ha diritto al rimborso del suo investimento senza alcuna penale in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure può mantenere l'investimento più a lungo. I rimborsi sono possibili tutti i giorni lavorativi e saranno necessari 2 giorni lavorativi per ricevere il pagamento. Il prezzo del giorno, che riflette il valore effettivo del fondo, viene impostato ogni giorno a mezzogiorno, e pubblicato sul nostro sito web <https://www.mediobancasicav.com/it/tutti-i-nav-price>

Come presentare reclami?

In caso di reclami relativi alla Società, al KID (key information document, documento contenente informazioni chiave) o alla condotta dell'emittente, può consultare la sezione "Contatti" del sito web del Gestore www.mediobancamanagementcompany.com oppure può presentare il suo reclamo in uno dei modi seguenti:

- (a) può contattare il nostro team di assistenza ai clienti via e-mail: Compliance-Risk@mediobancamanagementcompany.com
- (b) può scrivere all'attenzione del Responsabile del trattamento dei reclami presso Mediobanca Management Company SA, 2, Boulevard de la Foire 1528 - Luxembourg

Altre informazioni rilevanti

Costi, performance e rischi I calcoli relativi ai costi, ai risultati e ai rischi inclusi in questo documento contenente informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle normative europee. Occorre osservare che gli scenari di performance calcolati in precedenza vengono derivati esclusivamente dai risultati ottenuti in passato del prezzo delle azioni della Società, e che i risultati ottenuti in passato non costituiscono una guida per i rendimenti futuri. Di conseguenza, il suo investimento potrebbe essere a rischio e potrebbe non ottenere i rendimenti illustrati.

È necessario che gli investitori non basino le proprie decisioni di investimento unicamente sugli scenari mostrati.

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti aggiornati con cadenza mensile sono disponibili sul sito web della Società <https://www.mediobancasicav.com/it/prodotti/I0057>

Performance passate I risultati ottenuti in passato negli ultimi 10 anni sono disponibili sul nostro sito web <https://www.mediobancasicav.com/it/prodotti/I0057>.

Informazioni aggiuntive Ulteriori informazioni in merito alle politiche di investimento della Società, ai tipi di attivi in cui la Società può investire, ai mercati in cui investe, limiti di prestito nonché dettagli dei suoi accordi di gestione, amministrazione e deposito possono essere reperiti nella Relazione annuale e nel Prospetto della Società sul sito web della Società <https://www.mediobancasicav.com/it>. Le copie cartacee di questi documenti sono disponibili su richiesta, gratuitamente, attraverso i dettagli di contatto di cui sopra.