

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, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

YELLOW FUNDS SICAV – Difesa by Mediobanca SGR C CLASSE (EUR) ISIN: LU1069038674

Questo fondo è gestito da Mediobanca Management Company SA

Obiettivi e Politica d'investimento

Il Comparto punta a far crescere l'investimento dell'investitore attraverso una combinazione di crescita di capitale e reddito commisurata ad un approccio conservativo rispetto all'assunzione di rischi.

Non ci sono garanzie di conseguimento di questo obiettivo nel corso di questo periodo o di altri. Il capitale del Comparto è soggetto a rischio.

Il Comparto offre un'esposizione a un'ampia gamma di asset class, tra cui, a titolo non limitativo, azioni, titoli di stato, obbligazioni corporate (sia investment grade che non), materie prime e immobili.

Il Comparto può investire nell'intera gamma dei titoli a reddito fisso e degli strumenti del mercato monetario, che possono includere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o non classificati.

Per raggiungere questo obiettivo, gli organismi di investimento collettivo o gli ETF (Exchange-traded funds) in cui investe il Comparto possono essere allocati e investiti in mortgage backed securities (MBS), commercial mortgage backed securities (CMBS), asset backed securities (ABS) e titoli di natura equivalente.

Le esposizioni del Comparto avvengono, tra l'altro, tramite strumenti finanziari derivati (FDI) sugli indici delle materie prime. Alcuni esempi di FDI sono indicati nella sezione "Strumenti Finanziari Derivati". Gli indici FDI non supereranno il 10% del patrimonio netto.

Nell'ambito di un profilo di rischio di tipo conservativo, il Comparto prevede di investire generalmente tra il 10% e il 35% del proprio patrimonio complessivo in strumenti aventi esposizione azionaria, titoli connessi a partecipazioni azionarie, immobili e materie prime.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in OICVM e/o organismi di investimento collettivo diversi dagli OICVM che possono essere selezionati tra i fondi gestiti o indicati dal Gestore degli Investimenti e/o dalle sue collegate.

I derivati, ovvero investimenti il cui prezzo deriva da uno o più sottostanti, possono essere impiegati come strumenti di copertura per ridurre il rischio di investimento del Comparto, abbassare il costo di negoziazione e generare ulteriori ricavi che possono anche essere usati per acquisire un'esposizione indiretta rispetto a materie prime, come metalli preziosi e prodotti agricoli, e immobili.

Le asset class e la misura in cui vi investe il Comparto possono variare in base alle condizioni di mercato e ad altri fattori a discrezione del Gestore (Mediobanca SGR).

I proventi derivanti dal Comparto saranno reinvestiti nel Comparto stesso.

Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.

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.

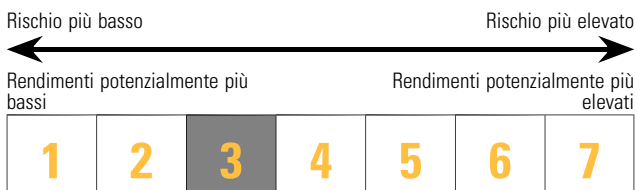
Le azioni dell'investitore saranno denominate in EUR, la valuta di riferimento del Comparto.

È possibile comprare e vendere le proprie azioni quotidianamente.

Sottoscrizione minima iniziale: 1 000 EUR.

Per i dettagli completi relativi a Obiettivi e Politica di Investimento, consultare il Prospetto del Fondo.

Profilo di rischio e di rendimento



I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico di rischio potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio / rendimento associata al Comparto potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.

Anche se il Comparto è classificato nella categoria di rischio più bassa, è possibile subire delle perdite poiché nessun investimento è completamente privo di rischio.

Il Comparto, alla data del presente documento, è classificato nella categoria di rischio / rendimento 3, tenendo conto della media volatilità dei mercati e strumenti in cui il Comparto investe.

Il profilo di rischio / rendimento non tiene in considerazione i seguenti rischi, che possono incidere sul Comparto:

- rischio di credito: che è connesso ai titoli di debito in cui il Comparto investe;
- rischio operativo: è connesso a fattori tecnici o ad eventi esterni, quali calamità naturali, errori operativi, frodi;
- rischio di controparte: è dovuto all'esposizione che il Comparto può avere verso terze parti, per rapporti contrattuali in essere;
- rischio di liquidità: è dovuto al fatto che gli investimenti sono effettuati tramite strumenti finanziari che, in alcune situazioni straordinarie (crollo dei mercati finanziari, default di emittenti strumenti di debito), potrebbero risultare non prontamente liquidabili.

Per maggiori informazioni sui rischi associati ad un investimento nel Comparto, si prega di consultare la sezione del Prospetto intitolata "Fattori di rischio" e di rivolgersi al proprio consulente professionale.

Spese

Le commissioni sostenute dagli investitori sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, inclusi i costi di marketing e di commercializzazione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

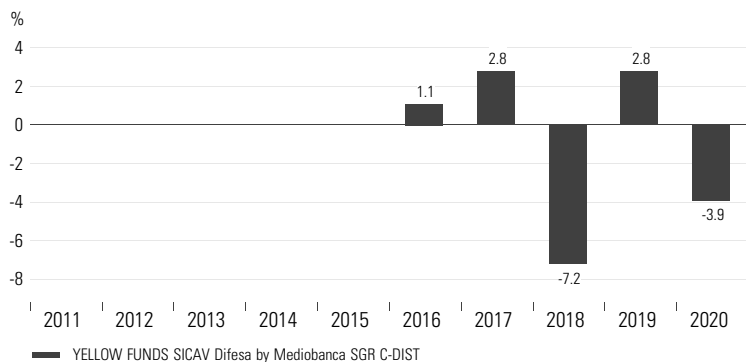
Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3.00%
Spese di rimborso	0%
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono la misura massima. In taluni casi l'investitore può pagare un importo inferiore; potete informarvi presso il vostro consulente finanziario o distributore.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2.96%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (performance)	assente

La cifra sulle spese correnti si basa sulle spese per l'anno solare conclusosi il 31/12/2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento.

Per informazioni più dettagliate sulle spese, consultare il Prospetto del Fondo e l'allegato relativo al Comparto.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico mostra il rendimento annuale del Comparto, in EUR, dalla sua data di lancio: 25 novembre 2015.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il valore del Comparto può cambiare in qualsiasi momento. I rendimenti non includono spese e commissioni.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: BNP Paribas Securities Services, filiale del Lussemburgo.

Per ulteriori informazioni sul Comparto, le copie del relativo Prospetto, l'ultimo rendiconto annuale e tutte le relazioni semestrali successive sono disponibili in lingua inglese. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente per gli investitori sulla homepage di Mediobanca Management Company SA: www.mediobancamanagementcompany.com, sulla homepage di YELLOW FUNDS SICAV: www.yellowfundssicav.it e presso la Banca Depositaria.

I dettagli della politica sulle remunerazioni aggiornata contenente ulteriori dati e informazioni, in particolare sulle modalità con cui le remunerazioni e i vantaggi sono calcolati e l'identità delle persone responsabili per l'attribuzione delle remunerazioni e dei vantaggi (incluso i membri del comitato per le remunerazioni) sono disponibili all'indirizzo www.mediobancamanagementcompany.com. Una copia cartacea della politica sulle remunerazioni o la sua sintesi possono essere ottenute gratuitamente su richiesta.

I prezzi aggiornati della classe di azioni del Comparto sono disponibili sul sito web della Società di Gestione, presso il Depositario e tutti i distributori.

YELLOW FUNDS SICAV è un Fondo di tipo "multicomparto", ognuno con una o più classi di azioni. Le attività e le passività di ogni Comparto sono segregate in forza di norma di legge. I partecipanti possono richiedere in ogni momento la conversione di tutte o parte delle loro azioni in azioni di un altro Comparto, altra categoria e/o classe di azioni. Non vi sono oneri di conversione. Per maggiori dettagli su come esercitare tale diritto, si rimanda al Prospetto del Fondo.

I dettagli della Politica di Remunerazione di Mediobanca Management Company SA sono disponibili all'indirizzo web: https://www.mediobancamanagementcompany.com/sites/duemme/files/remuneration_policy_10_2020.pdf. Su richiesta è possibile ricevere gratuitamente una copia cartacea.

La legislazione fiscale lussemburghese potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Mediobanca Management Company SA può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti rimanenti del Prospetto del Fondo.

Mediobanca SGR è il Gestore degli investimenti del Comparto.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Mediobanca Management Company SA è autorizzata in Lussemburgo ed è sottoposta alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Le informazioni chiave per gli Investitori qui riportate sono valide alla data del 19/02/2021.