

# 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 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.

## US Coupon Strategy Collection (il "Comparto") è un Comparto di Mediolanum Best Brands (il "Fondo").

Mediolanum US Coupon Strategy Collection Classe L, Quota A ("Classe LA") - ISIN: IE00BYVXSB26

Mediolanum US Coupon Strategy Collection Classe L, Quota B ("Classe LB") - ISIN: IE00BYVXSC33

Mediolanum US Coupon Strategy Collection Classe S, Quota A ("Classe SA") - ISIN: IE00BYVXSG70

Mediolanum US Coupon Strategy Collection Classe S, Quota B ("Classe SB") - ISIN: IE00BYVXSH87

Mediolanum International Funds Limited (appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum) è la Società di Gestione del Fondo.

## Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Comparto è di distribuire dividendi periodici e conseguire una crescita del capitale nel medio-lungo periodo.
- Il Comparto investe, direttamente e/o indirettamente (tramite fondi e/o derivati), in titoli a reddito fisso (quali obbligazioni emesse da società o governi) e azioni (titoli azionari quotati) del mercato statunitense.
- Il Comparto investe in fondi selezionati in base alla valutazione effettuata dalla Società di Gestione in materia di: solidità del team d'investimento, qualità del processo d'investimento dei sottostanti, opportunità di crescita futura del capitale e capacità di distribuire dividendi.
- Il Comparto può investire in titoli a reddito fisso aventi un rating pari a investment grade (attribuito da un'agenzia di rating internazionale generalmente riconosciuta), in titoli con rating inferiore a investment grade o privi di rating.
- Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) il cui rendimento è legato a quello di uno o più titoli o classi di attività sottostanti. Il loro utilizzo può essere finalizzato a una gestione efficiente del portafoglio, alla copertura e/o all'investimento diretto.
- Il Comparto può effettuare operazioni di prestito titoli.
- Il Comparto è gestito attivamente (ossia la Società di Gestione ha la piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio di attività del Comparto) e senza essere parametrato ad alcun indice di riferimento.
- La Società di Gestione ha la flessibilità di modificare in qualsiasi momento l'allocazione delle attività del Comparto (percentuale del portafoglio investita in azioni/obbligazioni/SFD, ecc.) e ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti all'interno di ciascuna classe di attività.
- Il Comparto è indicato per investitori con un orizzonte temporale d'investimento di medio-lungo termine.
- Il prodotto è compatibile con gli investitori che possono sopportare e/o permettersi di perdere in tutto o in parte il capitale investito e non risentono dell'assenza di garanzie sul capitale.
- I proventi e gli utili delle Classi di Quote LB e SB saranno distribuiti periodicamente sotto forma di dividendo.
- Tutti i proventi e gli utili generati dalle Classi di Quote LA e SA saranno reinvestiti. Non saranno distribuiti dividendi.
- Le Quote possono essere acquistate o vendute in qualsiasi giorno lavorativo dall'Agente amministrativo del Fondo.
- Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto e alle Schede informative sui Comparti, nelle sezioni intitolate "Obiettivi e Politiche di Investimento".

## Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso Rischio più elevato

←—————→

Rendimenti tipicamente più bassi Rendimenti tipicamente più elevati

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- La categoria di rischio è basata su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile per il futuro.
- La categoria di rischio non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il Comparto si classifica nella suddetta categoria di rischio sulla base della natura dei propri investimenti. Il livello di rischio si misura in base alla volatilità dei rendimenti passati del Comparto (ovvero, qualora non siano disponibili dati storici per un periodo di 5 anni, sui rendimenti di un portafoglio di riferimento).
- **I seguenti rischi rivestono importanza significativa e potrebbero non essere adeguatamente rilevati nell'indicatore di rischio e rendimento:**
- Il comparto investe in mercati sufficientemente liquidi anche se, in condizioni di mercato difficili, può trovarsi a dover vendere in perdita le attività.
- Generalmente, i prezzi azionari fluttuano più sensibilmente delle obbligazioni. Il valore dei titoli azionari può essere influenzato da molti fattori, tra i quali notizie politiche ed economiche, utili aziendali, eventi societari e clima di mercato.
- Sebbene le obbligazioni tendano ad essere meno volatili delle azioni, i tassi d'interesse più elevati (che possono riflettere lo stato di buona salute dell'economia sottostante) si traducono in prezzi obbligazionari più bassi (e viceversa). Anche le variazioni del rischio di credito e/o delle insolvenze degli emittenti possono avere un impatto significativo sul rendimento dei titoli a reddito fisso.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da entità con un rating creditizio sensibilmente inferiore a investment grade (rischio più elevato che l'emittente non riesca a onorare i propri impegni). Di conseguenza, è più sensibile ai declassamenti, potenziali o effettivi, del rating creditizio e alle variazioni dei tassi d'interesse rispetto ai titoli a reddito fisso con rating più elevati.
- Il comparto si concentra su un'area geografica specifica che può comportare maggiori fluttuazioni dei prezzi rispetto a una strategia che investe in tutto il mercato.
- Il Comparto può investire in attività denominate in valute diverse dall'euro. Pertanto, il valore dell'investimento può diminuire in caso di apprezzamento dell'euro rispetto a tali valute.

Per una descrizione completa dei rischi, si rimandano gli investitori alla sezione del Prospetto del Fondo intitolata "Fattori di rischio".

## Spese

Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione.

Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano la percentuale massima applicabile. In alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore.

Le spese correnti (Commissioni di Gestione) si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2021.

Tali spese possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- I costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di altri fondi.

Le spese massime per le operazioni di conversione sono pari alla metà delle spese di sottoscrizione applicabili alle nuove quote.

Per maggiori informazioni in merito alle spese ed in particolare alle commissioni legate al rendimento, si vedano le Schede Informative sulle Classi nel Prospetto.

\*L'importo delle Commissioni di rendimento (o "commissioni di performance") riflette la commissione di rendimento (o "commissione di performance") effettiva addebitata nel 2021.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:				
Spesa di sottoscrizione	Massimo 3,00%			
Spesa di rimborso	Nessuna			
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito.				
	IE00BYVXSB26 Classe LA	IE00BYVXSC33 Classe LB	IE00BYVXSG70 Classe SA	IE00BYVXSH87 Classe SB
Spese prelevate dal Comparto in un anno:				
Spese correnti	2,54%	2,55%	2,85%	2,86%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche:				
Commissioni legate al rendimento	La commissione massima è dell'1% annuo, calcolato come il 20% dell'aumento del valore patrimoniale netto oltre l'High-Water-Mark più un hurdle rate del 3%.			
Commissioni effettive legate al rendimento*	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%

## Risultati ottenuti nel passato



- Il Comparto, comprese le Classi LA, LB, SA e SB, è stato lanciato nel 2016.
- I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di rendimenti futuri.
- I risultati ottenuti nel passato tengono conto di tutte le commissioni e le spese correnti (Commissioni di Gestione), ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro.

## Informazioni pratiche

- Banca Depositaria: RBC Investor Services Bank S.A., filiale di Dublino, presso cui sono depositate le attività del Comparto che sono separate dalle attività degli altri comparti del Fondo.
- Ulteriori informazioni relative al Comparto (ivi compresi i valori aggiornati delle quote) sono disponibili sul sito internet [www.mifl.ie](http://www.mifl.ie). Il prospetto aggiornato, l'ultimo bilancio e le versioni del presente documento relative ad altre classi di azioni sono disponibili gratuitamente, nella lingua ufficiale di ciascun Paese, sul sito internet [www.mifl.ie](http://www.mifl.ie), presso i Distributori o inviando una richiesta scritta a Mediolanum International Funds Limited, 4th Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01 P2V6, Irlanda.
- I dettagli sulla politica per le remunerazioni aggiornata della Società di Gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo una descrizione delle modalità di determinazione e assegnazione di remunerazioni e benefici, i relativi accordi di governance e l'identità dei soggetti responsabili della relativa assegnazione, sono disponibili sul sito internet [www.mifl.ie/products](http://www.mifl.ie/products). Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta presso la società registrata.
- Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale irlandese, che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori del Fondo.
- Mediolanum International Funds Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.
- È consentita la conversione delle quote di un Comparto in quote di altri comparti del Fondo. Per ulteriori informazioni e disposizioni si rimanda alla sezione intitolata "Conversione".