

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.

Mediolanum Circular Economy Opportunities (il "Comparto") è un Comparto di Mediolanum Best Brands (il "Fondo").

Mediolanum Circular Economy Opportunities Classe L coperta al cambio, Quota A ("Classe LHA") - ISIN: IE000H4P2KR2

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 consiste nel conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo.
- Il Comparto investe principalmente, direttamente e/o indirettamente (tramite fondi e/o derivati), in azioni (titoli azionari quotati) e strumenti di natura azionaria su scala globale (compresi i mercati emergenti).
- Il Comparto cercherà di raggiungere il suo obiettivo principalmente tramite investimenti in società che secondo la Società di Gestione generano cambiamenti sociali e/o ambientali contribuendo alla transizione o a un progresso verso l'"economia circolare".
- Un'economia circolare punta a ridurre al minimo i rifiuti, tenendo conto dell'intero ciclo di vita di materiali, prodotti e servizi e riprogettando prodotti e servizi in modo da favorire il raggiungimento dei seguenti traguardi o parte di essi: aumento delle riparazioni, riutilizzo, riciclo, riprogettazione e/o allungamento della vita utile dei prodotti.
- 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/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 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.
- Gli SFD vengono utilizzati allo scopo di eliminare l'impatto delle oscillazioni dei tassi di cambio (copertura), che potrebbero influire sul valore di questa Classe di Quote.
- Tutti i proventi e gli utili generati da questa classe di quote 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



- 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.
- 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.

■ 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.

■ I titoli dei mercati emergenti sono generalmente più sensibili all'instabilità economica e politica, alla scarsità di informazioni pubbliche, alla volatilità dei mercati e alle normative locali. Altri fattori includono una minore liquidità, un maggiore rischio di insolvenza, restrizioni agli investimenti o al trasferimento di attività, nonché la mancata/ritardata consegna di titoli o corresponsione di pagamenti al comparto.

■ L'utilizzo di derivati può comportare maggiori fluttuazioni del valore del comparto. Il comparto può anche essere esposto a perdite dovute all'insolvenza di istituti che forniscono servizi di custodia di attività o che agiscono in qualità di controparte di derivati.

■ Nell'ambito della propria strategia d'investimento, il comparto tiene conto di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). L'utilizzo di fattori ESG nella selezione di attività può limitare l'universo d'investimento, riducendo la diversificazione del portafoglio rispetto a un portafoglio che non utilizza tali fattori. Il comparto può ricorrere a strategie discrezionali che impiegano strumenti ESG e dati ESG correlati per identificare opportunità finanziarie e ciò può determinare una performance più variabile.

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.

Poiché il Fondo non ha realizzato un anno intero di performance, l'importo relativo alle spese correnti riflette una stima.

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.

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.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno:	
Spese correnti	2,76%
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 5%.
Commissioni effettive legate al rendimento	0,00%

Risultati ottenuti nel passato

Per questa Classe di quote non sono disponibili rendimenti relativi a un intero anno solare.

- Il Comparto, compresa la Classe LHA, è stato lanciato nel 2021.

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. 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, 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. 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".