

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN



Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection (der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (der „Fonds“).

Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection L Class A Units („Anteilsklasse LA“) - ISIN: IE00B91SH939

Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection L Class B Units („Anteilsklasse LB“) - ISIN: IE00B8QW4Z80

Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection S Class A Units („Anteilsklasse SA“) - ISIN: IE00B9M3LG26

Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection S Class B Units („Anteilsklasse SB“) - ISIN: IE00B96F2G14

Mediolanum International Funds Limited (Teil der Mediolanum Banking Group) ist die Verwaltungsgesellschaft des Fonds.

Ziele und Anlagepolitik

- Das Ziel des Teilfonds ist die Ausschüttung regelmäßiger Dividenden und ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs.
- Der Teilfonds legt weltweit (einschließlich der Schwellenmärkte) entweder direkt und/oder indirekt (durch die Anlage in andere Fonds und/oder Derivate) in festverzinsliche Wertpapiere (beispielsweise Unternehmens- und Staatsanleihen), (börsennotierte) Aktien, aktienbezogene Wertpapiere und Rohstoffe an.
- Die Verwaltungsgesellschaft wird in erster Linie Anlagen auswählen, die ihrer Ansicht nach ein Engagement in Unternehmen, Emittenten und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen generieren, die neben wirtschaftlichen und finanziellen Zielen auch sozialverantwortliche und/oder ökologische Gesichtspunkte sowie Aspekte der Corporate Governance gemäß sogenannten ESG-Faktoren (Environmental, Social, Governance) berücksichtigen.
- Der Teilfonds legt vornehmlich in Fonds aus der Invesco-Fondspalette an, die auf der Grundlage der Analyse folgender Faktoren durch die Verwaltungsgesellschaft ausgewählt werden: Stärke des Investmentteams, Qualität des zugrunde liegenden Anlageverfahrens, Chance auf künftiges Kapitalwachstum und Fähigkeit, Dividenden auszuschütten.
- Die festverzinslichen Wertpapiere, in die der Fonds anlegt, können über ein Investment-Grade-Rating (das durch eine international anerkannte Ratingagentur verliehen wurde) oder über ein schlechteres oder kein Rating verfügen.
- Der Teilfonds darf derivative Finanzinstrumente (DFI) einsetzen, deren Wertentwicklung an die Performance der ihnen zugrunde liegenden Wertpapiere (bzw. des Wertpapiers) oder Anlageklasse(n) gebunden ist. Ihr Einsatz kann für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements, der Absicherung und/oder einer Direktanlage erfolgen.
- Der Teilfonds kann Wertpapierleihgeschäfte eingehen.
- Der Teilfonds wird aktiv und nicht unter Heranziehung eines Vergleichsmaßstabes verwaltet (das heißt, die Zusammensetzung des Portfolios von Vermögenswerten des Teilfonds steht im alleinigen Ermessen der Verwaltungsgesellschaft).
- Die Verwaltungsgesellschaft kann die Vermögensallokation des Teilfonds (den prozentualen Anteil des Portfolios, der in Aktien/Anleihen/DFI usw. angelegt ist) zu jeder Zeit flexibel ändern und kann Anlagen innerhalb der einzelnen Anlageklassen nach eigenem Ermessen auswählen.
- Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont geeignet.
- Das Produkt ist passend für Anleger, die den teilweisen oder vollständigen Verlust des investierten Kapitals verkraften und/oder sich leisten können und ohne Kapitalgarantie zufrieden sind.
- Die von den Anteilsklassen LB und SB erwirtschafteten Erträge und Gewinne werden regelmäßig in Form einer Dividende ausgeschüttet.
- Sämtliche von den Anteilsklassen LA und SA erwirtschafteten Erträge und Gewinne werden wieder angelegt. Es werden keine Dividenden ausgeschüttet.
- Anteile können an jedem Geschäftstag über den Verwalter des Fonds gekauft und verkauft werden. Genauere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt und den Teilfonds-Informationskarten in den Abschnitten „Anlageziele und Anlagepolitik“.

Risiko- und Ertragsprofil



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

- Diese Risikokategorie basiert auf historischen Daten und bietet keinen verlässlichen Hinweis auf das künftige Risikoprofil.
- Sie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Der Teilfonds wird aufgrund der Art seiner Anlagen in die oben genannte Risikokategorie eingestuft. Der Risikograd wird anhand der Volatilität der Erträge des Teilfonds in der Vergangenheit ermittelt (oder der in der Vergangenheit erzielten Erträge eines geeigneten Modellportfolios, wenn noch keine Daten für einen Fünfjahreszeitraum verfügbar sind).

Die folgenden Risiken werden als wesentlich erachtet und möglicherweise nicht vollständig durch den Indikator des Risiko- und Ertragsprofils erfasst:

- Der Teilfonds investiert zwar in ausreichend liquide Märkte, bei angespannten Marktbedingungen kann er Vermögenswerte jedoch möglicherweise nur mit Abschlag veräußern.

- Wertpapiere aus Schwellenmärkten reagieren generell empfindlicher auf wirtschaftliche und politische Instabilität, mangelnde Verfügbarkeit öffentlicher Informationen, Marktvolatilität und lokale Vorschriften. Weitere Faktoren sind eine geringere Liquidität, ein höheres Ausfallrisiko, Beschränkungen für Anlagen oder die Übertragung von Vermögenswerten sowie die ausbleibende/verspätete Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungen an den Teilfonds.
- Der Teilfonds berücksichtigt im Rahmen seiner Anlagestrategie Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, Governance, kurz ESG). Die Nutzung von ESG-Faktoren bei der Auswahl der Anlagen kann das Anlageuniversum begrenzen. Davon kann die Diversifizierung des Portfolios im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren einsetzt, beeinflusst werden. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien verfolgen und sich bei der Ermittlung von finanziellen Chancen auf ESG-Instrumente und zugehörige ESG-Daten stützen. Das kann zu einer höheren Variabilität der Wertentwicklung führen.
- Der Teilfonds kann in Anleihen von Unternehmen investieren, deren Bonitätsbewertung deutlich unter Investment Grade liegt (die daher mit einem höheren Risiko verbunden sind, dass der Emittent möglicherweise nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen zu erfüllen). Er reagiert daher empfindlicher auf potenzielle oder tatsächliche Herabstufungen der Bonität und Zinsänderungen als festverzinsliche Wertpapiere mit höheren Bonitätsbewertungen.
- Der Teilfonds kann in Vermögenswerte investieren, die auf andere Währungen als den Euro lauten. Daher kann der Wert Ihrer Anlage sinken, wenn der Euro gegenüber diesen anderen Währungen an Wert gewinnt.

Eine vollständige Beschreibung der Risiken befindet sich im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts des Fonds.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile.

Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei dem dargestellten Ausgabeaufschlag handelt es sich um den Höchstwert. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des zum 31. Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahres.

Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Hiervon ausgeschlossen sind:

- Wertentwicklungsgebühren
- Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss.

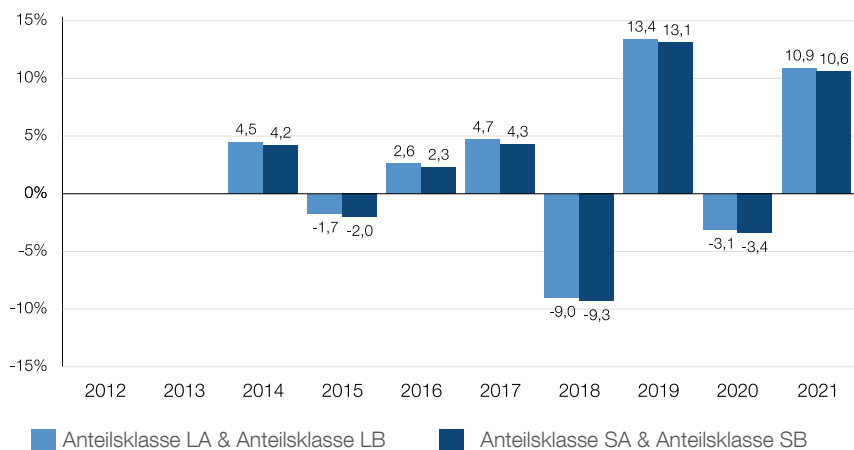
Die maximal zahlbare Umtauschgebühr für jeden Umtausch beläuft sich auf die Hälfte des Ausgabeaufschlags, der für neue Anteile zahlbar wäre.

Weitere Angaben zu den Kosten und insbesondere zu den Wertentwicklungsgebühren können den Klassen-Informationskarten im Verkaufsprospekt entnommen werden.

*Die angegebene Wertentwicklungsgebühr spiegelt die tatsächliche Wertentwicklungsgebühr für 2021 wider.

| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage: | | | | |
|--|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Ausgabeaufschläge | Bis 3,00% | | | |
| Rücknahmeabschlag | Keine | | | |
| Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Investitionsbetrag vor der Anlage abgezogen wird. | | | | |
| | IE00B91SH939 Anteilsklasse LA | IE00B8QW4Z80 Anteilsklasse LB | IE00B9M3LG26 Anteilsklasse SA | IE00B96F2G14 Anteilsklasse SB |
| Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden: | | | | |
| Laufende Kosten | 2,48% | 2,49% | 2,79% | 2,79% |
| Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat: | | | | |
| Wertentwicklungsgebühr | Die maximale Gebühr beläuft sich auf 1% jährlich und wird durch eine 20%-ige Erhöhung des Nettoinventarwerts über die High-Water-Mark hinaus zuzüglich eines Hurdle-Satzes von 3% berechnet. | | | |
| Aktuelle Wertentwicklungsgebühr* | 0,93% | 0,93% | 0,86% | 0,84% |

Frühere Wertentwicklung



- Der Teilfonds einschließlich der Anteilsklassen LA, LB, SA und SB wurde 2013 aufgelegt.
- Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung wurden alle Gebühren und laufenden Kosten mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge berücksichtigt.
- Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Praktische Informationen

- Die Vermögenswerte des Teilfonds werden bei der Zweigniederlassung Dublin der RBC Investor Services Bank S.A. verwahrt und von den Vermögenswerten anderer Teilfonds des Fonds getrennt geführt.
- Weitere Informationen über den Teilfonds (einschließlich der aktuellen Anteilspreise) sind unter www.mifl.ie abrufbar. Der aktuelle Verkaufsprospekt, der letzte Jahresbericht, sowie weitere Fassungen dieses Dokuments, die sich auf andere Anteilsklassen beziehen, können kostenlos in der Amtssprache des jeweiligen Landes auf www.mifl.ie abgerufen, bei den Vertriebsstellen bezogen oder schriftlich bei Mediolanum International Funds Limited, 4th Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01 P2V6, Irland, angefordert werden.
- Einzelheiten zu den aktuellen Vergütungsrichtlinien der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung, wie die Vergütung und die Leistungen festgelegt und gewährt werden, die damit verbundenen Governance-Vereinbarungen und Angaben zu den für die Gewährung der Vergütung und der Leistungen verantwortlichen Personen, sind unter www.mifl.ie/products verfügbar. Ein kostenloses Exemplar in Papierform ist auf Anfrage beim eingetragenen Unternehmen erhältlich.
- Der Teilfonds unterliegt dem Steuerrecht in Irland, was sich auf Ihre persönliche Steuersituation als Anleger des Fonds auswirken kann.
- Die Mediolanum International Funds Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.
- Sie können Anteile dieses Teilfonds gegen Anteile anderer Teilfonds des Fonds umtauschen. Weitere Informationen und Bestimmungen hierzu können dem Verkaufsprospekt im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ entnommen werden.

Dieser Fonds und Mediolanum International Funds Limited sind in Irland zugelassen und werden durch die Central Bank of Ireland reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 9. November 2022.