

Basiglio, Milano Tre – 23 Febbraio 2018

**Oggetto: FUSIONE DEL COMPARTO LIQUIDITY FUND DI MEDIOLANUM PORTFOLIO FUND
CON IL COMPARTO EURO FIXED INCOME DEL FONDO MEDIOLANUM BEST
BRANDS**

Gentile Cliente,

su incarico di Mediolanum International Funds Ltd., la informiamo che è intenzione della società di gestione procedere ad una revisione dell'offerta dei Comparti del Fondo Mediolanum Portfolio Fund dalla stessa promossi e gestiti e distribuiti in Italia da Banca Mediolanum S.p.A..

A tal fine, è stata convocata l'Assemblea Generale Straordinaria dei Sottoscrittori di Liquidity Fund, con lo scopo di approvare la Proposta di fusione di tale comparto con il comparto Euro Fixed Income del Fondo Mediolanum Best Brands da lei sottoscritto.

In tale contesto non è comunque richiesta alcuna attività da parte sua per attuare la Fusione proposta. I sottoscrittori del Comparto Incorporando saranno al contrario tenuti ad approvare la Fusione nell'Assemblea Generale Straordinaria; l'approvazione non è invece richiesta da parte dei sottoscrittori del Comparto Incorporante.

Se la proposta di fusione sopra citata sarà approvata, per i sottoscrittori di quote del comparto sopra menzionato, tali quote saranno automaticamente convertite in data 13 aprile 2018, in quote del comparto Euro Fixed Income in cui il predetto comparto sarà fuso.

Qualora non concordasse con tale proposta, lei avrà la possibilità di riscattare le Quote detenute nel comparto Euro Fixed Income senza alcun costo supplementare. In tal caso, affinché l'operazione possa essere eseguita entro il 6 aprile 2018, le richieste di riscatto dovranno pervenire presso la Sede di Banca Mediolanum entro il 3 aprile 2018.

Se la proposta non sarà approvata, il comparto Liquidity Fund continuerà la propria attività senza alcun impatto per i sottoscrittori del Fondo Incorporante, e quindi anche per lei.

L'esito della Assemblea Generale Straordinaria verrà comunicato tramite la pubblicazione di un annuncio su "Il Sole 24 ore" e "ilGiornale" in data 19 marzo (o 5 aprile 2018 in caso di aggiornamento dell'Assemblea generale straordinaria).

Qualora avesse già richiesto il rimborso totale delle quote del comparto Euro Fixed Income da lei sottoscritte, la preghiamo di non tenere in considerazione quanto comunicato con la presente.

Troverà maggiori informazioni sulla Proposta di fusione nella lettera allegata che contiene anche una tavola comparativa delle caratteristiche e delle differenze sostanziali tra Comparto Incorporando e il Comparto Incorporante. Per qualsiasi ulteriore informazione o chiarimento la invitiamo a contattare il suo Family Banker.

Cordiali saluti.

Banca Mediolanum S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Massimo Doris



LA PRESENTE CIRCOLARE È IMPORTANTE E RICHIEDE ATTENZIONE IMMEDIATA. IN CASO DI DUBBI CIRCA L'AZIONE DA INTRAPRENDERE, CONSULTARE IMMEDIATAMENTE IL PROPRIO CONSULENTE FINANZIARIO.

MEDIOLANUM BEST BRANDS

(un fondo comune d'investimento autorizzato ai sensi dei Regolamenti OICVM)

**FUSIONE PROPOSTA
DI
LIQUIDITY FUND**

(un comparto di Mediolanum Portfolio Fund, un fondo comune d'investimento multicomparto di tipo aperto, autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda, ai sensi dei Regolamenti OICVM)

**IN
EURO FIXED INCOME**

(un comparto di Mediolanum Best Brands, un fondo comune d'investimento multicomparto di tipo aperto, autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti OICVM)

I Sottoscrittori che hanno venduto o ceduto tutte le proprie Quote di Euro Fixed Income sono pregati di trasmettere la presente Circolare, unitamente agli allegati a essa acclusi, all'acquirente o al cessionario oppure all'intermediario, alla banca o a un altro agente tramite il quale è stata effettuata la vendita o la cessione, affinché tali documenti siano trasmessi all'acquirente o al cessionario.

Gli Amministratori della Società di Gestione si assumono la responsabilità dell'esattezza del contenuto della presente Circolare.

MEDIOLANUM INTERNATIONAL FUNDS LIMITED

Sede legale: 2 Shelbourne Buildings, Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Irlanda.

A: I Sottoscrittori del Comparto: Euro Fixed Income

Data: 23 febbraio 2018

Gentile Sottoscrittore,

Noi, gli Amministratori della Società di Gestione, Le scriviamo nella Sua qualità di Sottoscrittore di Euro Fixed Income (il "**Fondo Incorporante**") al fine di ottenere la Sua approvazione della proposta di fondere Liquidity Fund, un comparto di Mediolanum Portfolio Fund, (il "**Fondo Incorporato**"), con il Fondo Incorporante, anch'esso un comparto di Mediolanum Best Brands.

Sia Mediolanum Portfolio Fund che Mediolanum Best Brands sono fondi comuni d'investimento multicomparto di tipo aperto autorizzati dalla Banca Centrale ai sensi dei Regolamenti OICVM. La Società di Gestione e l'Investment Manager agiscono rispettivamente in qualità di società di gestione e investment manager sia del Fondo Incorporato che del Fondo Incorporante.

Salvo definizioni diverse contenute nel presente documento, i termini utilizzati in questa circolare e nelle Appendici avranno il significato ad essi attribuito nell'**Appendice A** di questo documento e/o nel Prospetto del Mediolanum Best Brands, secondo i casi.

Non è necessario un ulteriore intervento da parte Sua ai fini dell'implementazione della Fusione proposta. Mentre i Sottoscrittori del Fondo Incorporato sono tenuti ad approvare le Fusioni in occasione dell'Assemblea generale straordinaria, non è richiesta alcuna approvazione a livello di Fondo Incorporante.

La Proposta

La proposta prevede la fusione del Fondo Incorporato con il Fondo Incorporante. A seguito della Fusione il patrimonio del Fondo Incorporato diventerà parte del patrimonio del Fondo Incorporante in cambio dell'emissione di Quote del Fondo Incorporante a favore dei Sottoscrittori del Fondo Incorporato.

I dettagli della procedura secondo la quale verrà effettuata la Fusione e le implicazioni per Lei, in qualità di Detentore di Quote del Fondo Incorporante, sono riportati nella presente Circolare e negli Appendici ad essa allegati. Una tabella che evidenzia le principali caratteristiche distintive e le differenze sostanziali tra il Fondo Incorporato e il Fondo Incorporante è riportata nell'**Appendice B** alla presente.

Affinché entri in vigore, la proposta, di cui alla presente Circolare per maggiori dettagli, deve essere autorizzata e approvata dalla Banca Centrale; i detentori di Quote del Fondo Incorporato devono inoltre approvare la Delibera Straordinaria, al fine di autorizzare la Fusione proposta in conformità al Regolamento.

Informazioni di base e Motivazione della Fusione proposta

Di recente gli Amministratori della Società di Gestione hanno condotto un'analisi dettagliata di Mediolanum Portfolio Fund e di Mediolanum Best Brands alla luce degli investimenti e del contesto normativo. A seguito di tale verifica e su consiglio dell'Investment Manager, gli Amministratori della Società di Gestione ritengono che la Fusione sia nel migliore interesse dei Sottoscrittori del Fondo Incorporato per le ragioni di seguito indicate:

- (i) La proposta di fusione è a favore degli investitori in quanto entreranno a far parte di un Comparto più grande e di conseguenza potranno trarre vantaggio dall'economia di scala;
- (ii) Gli Amministratori della Società di Gestione ritengono che l'obiettivo d'investimento del Fondo Incorporato e del Fondo Incorporante possa essere perseguito in modo più efficace investendo in un portafoglio diversificato unificato anziché tramite due fondi separati. Sia il Fondo Incorporato che il Fondo Incorporante hanno l'obiettivo di conseguire un apprezzamento di capitale investendo in un portafoglio diversificato di attivi ed entrambi hanno profili di rischio simili; e
- (iii) La Fusione comporterà un afflusso dei Detentori di Quote del Fondo Incorporato all'interno del Fondo Incorporante. Le Quote del Fondo Incorporato detenute da tali Detentori di Quote del Fondo Incorporato verranno scambiate per Quote del Fondo Incorporante; ciò significherà una maggiore disponibilità di capitale che l'Investment Manager può utilizzare per raggiungere gli obiettivi di investimento del Fondo.

La Fusione proposta e il suo impatto sui Detentori di Quote del Fondo Incorporante

Trasferimento di attività

La Fusione proposta implicherà la consegna e/o il trasferimento del patrimonio netto, ossia tutte le attività al netto di eventuali passività del Fondo Incorporato, alla Banca Depositaria nella sua funzione di banca depositaria del Fondo Incorporante in cambio dell'emissione di Quote del Fondo Incorporante a favore dei Sottoscrittori del Fondo Incorporato nella Data di Efficacia. Si prevede che gli importi dovuti alla Società di Gestione, all'Amministratore, alla Banca Depositaria, all'Investment Manager, al Gestore della liquidità e a qualsiasi altro fornitore di servizi saranno versati alla Data Effettiva. Laddove ciò non fosse possibile, tali passività dovute dal Fondo Incorporato ai creditori nella Data Effettiva saranno trasferite, col consenso dei creditori interessati, nel Fondo Incorporante.

Reddito maturato

L'eventuale reddito del Fondo Incorporato maturato ma non ancora da esso distribuito alla Data di Efficacia, farà parte del patrimonio trasferito alla Banca Depositaria nella sua funzione di depositario del Fondo Incorporante e sarà trattato come reddito del Fondo Incorporante.

Emissione di nuove Quote e coefficiente di scambio

Nella Data Effettiva, i Sottoscrittori delle Classi di Quote del Fondo Incorporato specificate in dettaglio nell'Appendice D riceveranno le Classi di Quote corrispondenti del Fondo Incorporante, come specificato in dettaglio nell'Appendice D, a seconda del caso.

Il numero di Quote del Fondo Incorporante da emettere a favore dei Sottoscrittori del Fondo Incorporato sarà stabilito dall'Agente Amministrativo secondo la seguente formula:

$$S = \frac{R \times NAV}{N}$$

Dove:

S = il numero di Quote, calcolato fino a tre cifre decimali, del Fondo Incorporante che saranno emesse;

R = Il numero di Quote, calcolato fino a tre cifre decimali, del Fondo Incorporato detenute dal Sottoscrittore dello stesso immediatamente prima della Data Effettiva;

NAV = l'ultimo Valore patrimoniale netto per Quota della classe di Quote pertinente del Fondo Incorporato, calcolato al Punto di Valutazione alla Data di Efficacia e secondo il Regolamento Incorporato;

N = il Valore Patrimoniale Netto per Quota della classe di Quote pertinente del Fondo Incorporante, calcolato nel Punto di Valutazione della Data di Efficacia in conformità al Regolamento Incorporante.

In conformità alla formula summenzionata, le Quote del Fondo Incorporante saranno emesse a favore dei Sottoscrittori del Fondo Incorporato al Valore Patrimoniale Netto per Quota della classe di Quote pertinente nel Punto di Valutazione della Data di Efficacia. Nel Punto di Valutazione della Data di Efficacia i Sottoscrittori del Fondo Incorporato riceveranno pertanto Quote del Fondo Incorporante di valore corrispondente alle loro Quote del Fondo Incorporato. Il numero di Quote del Fondo Incorporante emesse a favore dei Sottoscrittori del Fondo Incorporato non corrisponderà pertanto necessariamente al numero di Quote del Fondo Incorporato prima della Data di Efficacia, ma sarà di valore corrispondente alle loro Quote del Fondo Incorporato.

Valutazione

Ai fini della Fusione, Il Valore Patrimoniale Netto delle Quote del Fondo Incorporato verrà calcolato dall'Agente Amministrativo in conformità con il metodo di valutazione di Mediolanum Portfolio Fund, come stabilito nel Regolamento Incorporato, e verrà inoltre calcolato al Punto di Valutazione alla Data di Efficacia. Il Valore Patrimoniale Netto delle Quote del Fondo Incorporante, dopo il trasferimento delle attività del Fondo Incorporato nel Fondo Incorporante, sarà calcolato in conformità alla metodologia di valutazione di Mediolanum Best Brands, come specificato nel Regolamento Incorporante.

Impatto sulla performance

Non è previsto che la Fusione abbia un impatto sui risultati riscontrati dai Detentori di Quote del Fondo Incorporante, ad eccezione dell'effetto positivo atteso per le ragioni o i vantaggi della Fusione sopra specificati.

L'obiettivo e le politiche d'investimento del Fondo Incorporato e del Fondo Incorporante sono sostanzialmente simili. Una tabella che evidenzia le principali caratteristiche distintive e le differenze sostanziali tra il Fondo Incorporato e il Fondo Incorporante è inclusa nell'Appendice B alla presente.

Come sopra specificato, il Fondo Incorporante è gestito su base discrezionale dalla stessa entità del Fondo Incorporato, ossia l'Investment Manager.

Caratteristiche distintive e differenze sostanziali

Una tabella che evidenzia le principali caratteristiche distintive e le differenze sostanziali tra il Fondo Incorporato e il Fondo Incorporante è inclusa nell'Appendice B alla presente.

Una copia del KIID relativo alle classi di Quote pertinenti del Fondo Incorporante è inclusa nell'Appendice C alla presente Circolare.

Data contabile

La data contabile di Mediolanum Portfolio Fund e Mediolanum Best Brands è il 31 dicembre.

Autorizzazione e struttura dei Fondi

Sia Mediolanum Portfolio Fund che Mediolanum Best Brands sono autorizzati dalla Banca Centrale come fondi comuni d'investimento ai sensi dei Regolamenti OICVM. Entrambi i fondi presentano pertanto la stessa struttura e sono soggetti alla stessa legislazione e normativa.

Fornitori di servizi

Sia Mediolanum Portfolio Fund che Mediolanum Best Brands ricevono servizi dalle stesse entità, ossia la Società di Gestione, l'Investment Manager, l'Agente Amministrativo e la Banca Depositaria. Di conseguenza, nel caso in cui la proposta Fusione sia approvata, non si prevedono cambiamenti a livello di fornitori di servizi o di struttura amministrativa del Fondo Incorporante alla Data di Efficacia.

Struttura delle classi

In caso di approvazione della Fusione, i Sottoscrittori del Fondo Incorporato riceveranno Quote delle seguenti classi del Fondo Incorporante, come specificato nella tabella dell'Appendice D.

Rischio

Gli Amministratori della Società di Gestione sono del parere che, tenendo conto della natura sostanzialmente analoga dell'obiettivo e delle politiche d'investimento del Fondo Incorporato e del Fondo Incorporante (salvo per le informative specificate in dettaglio nell'Appendice B alla presente Circolare), la Fusione non modificherà prevedibilmente il profilo di rischio.

Aspetti procedurali della Fusione

È stata convocata un'Assemblea Generale Straordinaria dei Detentori di Quote per il Fondo Incorporato in data 14 marzo 2018 durante la quale la Delibera Straordinaria necessaria sarà sottoposta al vaglio dei Detentori di Quote del Fondo Incorporato.

Qualora la Delibera straordinaria dovesse essere approvata, la Fusione sarà vincolante a partire dalla Data di Efficacia; a quel punto ai Detentori di Quote del Fondo Incorporato verranno assegnate Quote del Fondo Incorporante.

Qualora i Detentori del Fondo Incorporato non approvassero la Delibera Straordinaria necessaria, tale decisione non avrà alcun impatto sulle operazioni del Fondo Incorporante, che continuerà ad operare con gli attuali Detentori di Quote. La mancata approvazione della Delibera Straordinaria non riflette la realizzabilità del Fondo Incorporante e non si ripercuoterà sul valore della partecipazione di un Sottoscrittore nel Fondo Incorporante.

Nel caso in cui i Sottoscrittori del Fondo Incorporato adottino la necessaria Delibera Straordinaria, la Fusione proposta implicherà la consegna e/o il trasferimento alla Banca Depositaria, nella sua funzione di banca depositaria del Fondo Incorporante, delle attività del Fondo Incorporato in cambio dell'emissione di Quote del Fondo Incorporante a favore dei Sottoscrittori del Fondo Incorporato.

Spese della Fusione

I costi e le spese sostenuti dal Fondo Incorporante per l'implementazione della Fusione, se approvati, compresi i costi della presente Circolare e qualsiasi costo associato al trasferimento di attivi del Fondo Incorporato al Fondo Incorporante, saranno a carico della Società di Gestione.

Verifica della Banca Depositaria e dei Revisori dei Conti Indipendenti

In conformità al Regolamento 59 dei Regolamenti OICVM, la Banca Depositaria ha presentato alla Banca Centrale una conferma scritta di alcuni particolari concernenti la Fusione.

In conformità con il Regolamento 60 dei Regolamenti OICVM, i Revisori dei Conti Indipendenti dei Fondi Incorporati convalideranno quanto segue:

- i criteri adottati per la valutazione delle attività e, ove applicabile, delle passività del Fondo Incorporato nella Data di Efficacia ai fini del calcolo del Coefficiente di Scambio;
- ove applicabile, il pagamento in contanti per Quota; e
- il metodo di calcolo dei Coefficienti di Scambio, nonché il coefficiente di Scambio effettivo stabilito nel Punto di Valutazione della Data di Efficacia.

Successivamente alla Data di Efficacia, i Revisori dei Conti Indipendenti redigeranno una relazione contenente i dettagli delle loro conclusioni in relazione a quanto precede; su richiesta, l'Agente Amministrativo metterà tale relazione a disposizione gratuita dei Sottoscrittori del Fondo Incorporato. Una copia della presente relazione sarà messa anche a disposizione della Banca Centrale.

Adempimenti previsti dalla normativa anti-riciclaggio

Gli adempimenti previsti dalla normativa anti-riciclaggio per il Fondo Incorporato sono gli stessi di quelli applicabili al Fondo Incorporante. L'Agente Amministrativo può chiedere agli investitori di presentare ulteriori documenti anti-riciclaggio qualora essi non gli siano stati forniti, siano obsoleti oppure siano altrimenti ritenuti insufficienti ai fini dell'anti-riciclaggio ai sensi della legislazione o della migliore pratica anti-riciclaggio attualmente in vigore.

Documenti disponibili per l'ispezione

I Documenti Contendenti le Informazioni Chiave per gli Investitori relativi alle Classi di Quote del Fondo Incorporante, elencato nell'Appendice D, sono allegati alla presente come Appendice C per vostra consultazione.

Inoltre, su richiesta i Sottoscrittori possono ottenere gratuitamente copie dei seguenti documenti presso la sede legale della Società di Gestione e presso le sedi operative della Banca Corrispondente/del Soggetto Incaricato dei Pagamenti durante il normale orario lavorativo in qualsiasi Giorno Lavorativo:

- Il Regolamento Incorporato;
- l'ultima relazione annuale sottoposta a revisione di Mediolanum Portfolio Fund;
- il Regolamento Incorporante;
- l'ultima relazione annuale sottoposta a revisione di Mediolanum Best Brands; e
- una copia della o delle relazioni dei Revisori dei Conti Indipendenti in ordine a taluni particolari della Fusione, come sopra descritto, sarà disponibile non appena pubblicata dopo la Data di Efficacia;

Copie del Regolamento Incorporato, del Regolamento Incorporante, delle ultime relazioni annuali sottoposte a revisione di Mediolanum Portfolio Fund e Mediolanum Best Brands e una copia del Prospetto di Mediolanum Portfolio Fund e Mediolanum Best Brands saranno anch'esse disponibili sul sito www.mifl.ie.

Modifiche

Potranno essere apportate modifiche, nei casi in cui esse si rendano necessarie od opportune, alle condizioni e al metodo di implementazione della Fusione in conformità ai requisiti della Banca Centrale, purché, a parere degli Amministratori della Società di Gestione e in consultazione con la Banca Depositaria, tali eventuali modifiche non siano di natura rilevante. Qualsiasi modifica apportata in tal senso, ivi compreso un cambiamento della tempistica proposta, sarà comunicata ai Sottoscrittori del Fondo Incorporante quanto prima possibile.

Interventi necessari

Non è necessario un ulteriore intervento da parte Sua ai fini dell'implementazione della Fusione proposta. Mentre i Sottoscrittori del Fondo Incorporante sono tenuti ad approvare le Fusioni in occasione dell'Assemblea generale straordinaria, non è richiesta alcuna approvazione a livello di Fondo Incorporante.

Diritto di rimborso

Qualora non si desideri restare nel Fondo Incorporante, è possibile chiedere il rimborso delle proprie Quote dello stesso, come specificato nel Prospetto di Mediolanum Best Brands, in qualsiasi Giorno di Negoziazione del Fondo Incorporante in conformità alle procedure indicate nel Prospetto, e in ogni caso entro e non oltre il 6 aprile 2018. Sul rimborso di Quote del Fondo Incorporante non sarà dovuta alcuna commissione di rimborso.

Conversione di Quote

Come specificato nel Prospetto di Mediolanum Best Brands, un Sottoscrittore del Fondo Incorporante può chiedere di convertire le proprie Quote del Fondo Incorporante nella o nelle stesse classi di Quote di Comparti differenti distribuiti dallo stesso Distributore. La richiesta di conversione deve essere presentata (a mezzo lettera, via fax o con qualsiasi altro mezzo sicuro di comunicazione elettronica disponibile da un Distributore che sia stato approvato dalla Banca Centrale) all'Agente Amministrativo o alla Banca Corrispondente/all'Agente Incaricato dei Pagamenti affinché sia trasmesso all'Agente Amministrativo compilando un modulo di conversione nelle forme eventualmente prescritte di volta in volta dalla Società di Gestione, il cui originale (con l'eccezione delle richieste presentate tramite un mezzo sicuro di comunicazione elettronica presso un Distributore che sia stato approvato dalla Banca Centrale) deve essere consegnato all'Agente Amministrativo o alla Banca Corrispondente/all'Agente Incaricato dei Pagamenti.

Nel momento in cui viene effettuata tale conversione, saranno riassegnati alla classe o alle classi pertinenti, secondo i casi, a cui appartengono le nuove Quote, a valere sulla classe o sulle classi di riferimento, secondo i casi, alle quali appartenevano le Quote del Fondo Incorporante, attività o contanti per un valore pari all'importo convertito.

I Sottoscrittori del Fondo Incorporante avranno il diritto di chiedere il rimborso e/o la conversione gratuiti delle loro Quote del Fondo Incorporante (all'infuori di quelle trattenute a copertura dei costi di disinvestimento) dalla data della presente Circolare fino al 6 Aprile 2018, ossia cinque Giorni Lavorativi prima del calcolo del Coefficiente di Scambio.

Notifiche

Dopo le Assemblee Generali Straordinarie, gli Amministratori della Società di Gestione comunicheranno ai Sottoscrittori del Fondo Incorporante l'esito delle stesse tramite la pubblicazione di un annuncio su un quotidiano o sul sito web il 19 marzo 2018 o 5 aprile 2018 (laddove l'Assemblea Generale Straordinaria venga aggiornata), come di seguito indicato:

Il Sole 24 Ore e Il Giornale in Italia – www.mediolanuminternationalfunds.it

Elektronischer Bundesanzeiger in Germania

Expansión in Spagna - www.bancomediolanum.es

Qualsiasi domanda in merito dovrà essere rivolta al Distributore, oppure, in caso di questioni procedurali, alla Società di Gestione, al numero 00353 1 2310800. È possibile che le telefonate siano registrate.

Distinti saluti,



Amministratore
Mediolanum International Funds Limited

APPENDICE A - DEFINIZIONI

| | |
|---|---|
| Agente Amministrativo | RBC Investor Services Ireland Limited, l'agente amministrativo di Mediolanum Portfolio Fund e Mediolanum Best Brands; |
| Giorno Lavorativo | giorno lavorativo, come definito nel Prospetto di Mediolanum Portfolio Fund e Mediolanum Best Brands; |
| Banca Centrale | Banca Centrale d'Irlanda; |
| Regolamenti OICVM della Banca Centrale | i Regolamenti del Central Bank (Supervision and Enforcement) Act del 2013 (Sezione 48(1)) (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2015, e successive modifiche o sostituzioni |
| Circolare | circolare da inviare ai Sottoscrittori del Fondo Incorporante datata 23 febbraio 2018; |
| Amministratori della Società di Gestione | il consiglio di amministrazione di Mediolanum International Funds Limited; |
| Data di Efficacia | 13 aprile 2018, oppure, ove ritenuto appropriato dagli Amministratori della Società di Gestione, un'altra data eventualmente stabilita dagli stessi (data che deve essere preventivamente approvata dalla Banca Centrale) e comunicata anticipatamente ai Sottoscrittori del Fondo Incorporato; |
| Data Effettiva | ore 23.59 nella Data di Efficacia; |
| Coefficiente di Scambio | il rapporto indicante il numero di Quote del Fondo Incorporante che i detentori di Quote riceveranno in cambio delle Quote del Fondo Incorporato; |
| Assemblea Generale Straordinaria | la rispettiva assemblea generale straordinaria dei Sottoscrittori del Fondo Incorporato da tenersi in data 14 marzo 2018; |
| Delibera Straordinaria | la rispettiva delibera straordinaria da prendere in considerazione nell'Assemblea Generale Straordinaria; |
| Revisori Contabili Indipendenti | Deloitte, Chartered Accountants and Statutory Audit Firm, i revisori dei conti esterni di Mediolanum Portfolio Fund e di Mediolanum Best Brands; |
| Gestore degli Investimenti | Mediolanum Asset Management Limited, investment manager di Mediolanum Portfolio Fund e Mediolanum Best Brands; |
| KIID | documento contenente le informazioni chiave per gli investitori; |
| Società di Gestione | Mediolanum International Funds Limited, società di gestione sia di Mediolanum Portfolio Fund che Mediolanum Best Brands; |
| Fusione | la proposta fusione del Fondo Incorporato nel Fondo Incorporante, come descritta in maggiore dettaglio nella presente Circolare; |
| Fondo Incorporato | Liquidity Fund, un comparto di Mediolanum Portfolio Fund, un fondo comune d'investimento autorizzato dalla Banca Centrale ai sensi dei Regolamenti OICVM; |
| Regolamento Incorporato | il regolamento di Mediolanum Portfolio Fund, datato 7 febbraio 2005 (e successive modifiche), stipulato tra la Società di Gestione e la Banca Depositaria; |
| Valore patrimoniale netto per quota | il valore patrimoniale netto per Quota di una classe di Quote del Fondo Incorporato, calcolato in conformità alle disposizioni del Regolamento Incorporato; |

| | |
|---------------------------------|---|
| Fondo Incorporante | Euro Fixed Income, un comparto di Mediolanum Best Brands, un fondo comune d'investimento autorizzato dalla Banca Centrale ai sensi dei Regolamenti OICVM; |
| Regolamento Incorporante | il regolamento modificato e riformulato di Mediolanum Best Brands, datato 15 giugno 2012 (e successive modifiche), stipulato tra la Società di Gestione e la Banca Depositaria; |
| Banca Depositaria | RBC Investor Services Bank S.A., filiale di Dublino, la banca depositaria di Mediolanum Portfolio Fund e di Mediolanum Best Brands; |
| OICVM | un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari autorizzato ai sensi dei Regolamenti OICVM; |
| Regolamenti OICVM | Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) del 2011 (e successive modifiche); |
| Sottoscrittore | un detentore di Quote del Fondo Incorporante o del Fondo Incorporato, a seconda dei casi; |
| Quote | quote del Fondo Incorporante o quote del Fondo Incorporato, a seconda dei casi; |
| Giorno di Negoziazione | giorno di valutazione, come definito nel Prospetto di Mediolanum Portfolio Fund e Mediolanum Best Brands; |
| Punto di Valutazione | il punto di valutazione del Fondo Incorporato, ossia la chiusura della giornata lavorativa del Giorno lavorativo precedente ciascun Giorno di Valutazione. |

APPENDICE B - CARATTERISTICHE DISTINTIVE E DIFFERENZE SOSTANZIALI

I dettagli completi del Fondo Incorporante sono contenuti nel Prospetto di Mediolanum Best Brands (copie del quale sono disponibili presso la sede legale della Società di Gestione e presso le sedi operative della Banca Corrispondente/dei Soggetti Incaricati dei Pagamenti).

Si noti che la tabella sottostante contiene estratti del Prospetto di Mediolanum Portfolio Fund che di Mediolanum Best Brands ed eventuali riferimenti al "Comparto" nella tabella indicano il Fondo Incorporato o il Fondo Incorporante, a seconda dei casi.

| ARGOMENTO | LIQUIDITY FUND ("FONDO INCORPORATO") | EURO FIXED INCOME ("FONDO INCORPORANTE") |
|----------------------------------|--|---|
| <u>Obiettivo di investimento</u> | <p>Gli obiettivi di investimento del Fondo Incorporato e del Fondo Incorporante sono simili, in quanto entrambi cercano di conseguire un apprezzamento di capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso quotati e/o negoziati su Borse Valori riconosciute in tutto il mondo.</p> <p>Il Fondo Incorporante mira ad ottenere l'apprezzamento di capitale a breve-medio termine.</p> | |
| | <p>L'obiettivo di questo Comparto Liquidity Fund è la crescita di capitale tramite l'esposizione globale (inclusi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di strumenti dei mercati monetari (compresi, a puro scopo esemplificativo, commercial paper, titoli di prestito cartolarizzato e titoli di prestito cartolarizzato su ipoteche con scadenza fino a 10 anni) e/o titoli di debito denominati in euro (oppure con copertura in euro) quotati o negoziati sui mercati riconosciuti sia nei mercati sviluppati sia nei mercati emergenti.</p> | <p>L'obiettivo di investimento del Comparto Euro Fixed Income consiste nell'apprezzamento di capitale a breve-medio termine tramite un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari di alta qualità quotati e/o negoziati sui mercati riconosciuti in tutto il mondo e denominati in euro, limitando allo stesso tempo le fluttuazioni nel valore del capitale.</p> |
| <u>Politica di Investimento</u> | <p>La politica d'investimento del Fondo Incorporante è simile a quella del Fondo Incorporato, poiché mira ad investire in titoli a reddito fisso di alta qualità.</p> <p>Il Fondo Incorporato mira inoltre ad investire in strumenti dei mercati monetari e, laddove richiesto da fattori di mercato, in obbligazioni a tasso fisso e/o variabile.</p> <p>Le principali caratteristiche della politica d'investimento dei singoli Fondi Incorporati e del Fondo Incorporante sono illustrate di seguito.</p> | |
| Tipi di attivi | Come sopra. | Come sopra. |
| Titoli di debito | <p>Il Comparto investirà in strumenti dei mercati monetari e/o titoli a reddito fisso denominati in Euro (o con copertura in Euro) emessi da emittenti privati, governativi e sovranazionali (comprese sotto-divisioni politiche, enti o agenzie governative), obbligazioni societarie, titoli garantiti da ipoteca, titoli garantiti da attivi o qualsiasi altro titolo derivativo di credito, quali collateralised debt obligation con un rating superiore a investment grade; fino al 35% può tuttavia essere investito in titoli di rating inferiore a investment grade.</p> <p>Qualora a giudizio della Società di Gestione/dell'Investment Manager/dell'Investment Manager Delegato, a seconda del caso, il mercato o altri fattori siano sfavorevoli agli strumenti dei mercati monetari e/o ai titoli a reddito fisso, il comparto può investire, secondo i casi, fino al 100% del patrimonio netto in</p> | <p>Il Comparto investirà in titoli obbligazionari denominati in euro emessi da società private americane o da enti governativi (comprese le relative suddivisioni, agenzie e strumenti dei governi), obbligazioni societarie, prestiti ipotecari cartolarizzati (mortgage-backed securities), prestiti cartolarizzati (asset-backed securities) che abbiano un rating pari a BBB-/Baa3 o superiore secondo Standard & Poor's o Moody's oppure un rating equivalente secondo una simile agenzia al momento dell'acquisto oppure, in assenza di rating, che siano considerati di qualità equivalente dal Portfolio Manager.</p> <p>Il Comparto può anche investire nei titoli contemplati dalla Rule 144A che, a parere del Portfolio Manager, siano di qualità investment grade.</p> |

| | | |
|--|--|---|
| <p>Altri Organismi di Investimento Collettivo</p> <p>Strumenti finanziari derivati</p> | <p>obbligazioni a tasso fisso e/o variabile (le obbligazioni verranno emesse o garantite da enti sovrani e sovranazionali e/o enti societari di tutto il mondo che abbiano un rating superiore a investment grade; fino al 35% tuttavia può essere investito in titoli di rating inferiore a investment grade) quotati o negoziati su Borse Valori riconosciute sia in mercati sviluppati che emergenti.</p> <p>N/D</p> <p>Ove ritenuto opportuno, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati e/o ricorrere all'uso di tecniche e strumenti a scopo d'investimento, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e/o come protezione dai rischi di cambio, nel rispetto delle condizioni ed entro i limiti stabiliti dalla Banca Centrale. In generale, tali FDI e tecniche e strumenti comprendono, a puro titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swaps, warrants, accordi di riacquisto e di riacquisto inverso, accordi di prestito e contratti a termine su valute.</p> <p>Una descrizione delle tecniche e degli strumenti e dei tipi di FDI e delle finalità per le quali potranno essere utilizzati dal Comparto è riportata nell'Appendice V del Prospetto.</p> | <p>Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o fondi d'investimento alternativi (compresi i fondi negoziati in borsa classificati dall'Investment Manager come organismi d'investimento collettivo) che soddisfano i requisiti della Banca Centrale per Investimenti Accettabili OICVM in Fondi d'investimento che hanno obiettivi e politiche notevolmente simili al Comparto.</p> <p>Gli organismi di investimento collettivo nei quali il Comparto può investire saranno regolati, di tipo aperto e potranno essere soggetti e/o non soggetti a leva finanziaria. Fondi d'investimento alternativi in cui il Comparto può investire avranno sede in Irlanda, in uno Stato membro dello SEE, negli Stati Uniti d'America, a Jersey, Guernsey o nell'Isola di Man oppure, con la previa approvazione della Banca Centrale, in alcuni altri paesi.</p> <p>Tra gli SFD in cui il Comparto può investire o che può utilizzare ai fini dell'investimento sono compresi swaps (compresi gli swaps con un ritorno totale e gli swaps sul mancato pagamento del debito), opzioni, contratti a termine, futures, contratti futures su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti e warrants su qualsiasi tipo di strumento finanziario (compresi i certificati di investimento), titolo, paniere di titoli, valuta o indice.</p> <p>Il Comparto può inoltre ricorrere a tecniche e strumenti per una gestione efficiente del portafoglio e/o a tutela dai rischi di cambio.</p> <p>Una descrizione delle tecniche e degli strumenti, dei tipi di FDI e delle finalità per le quali potranno essere utilizzati da un Comparto è riportata nell'Appendice V del Prospetto.</p> |
| <p>Profilo di un Investitore Tipico</p> | <p>Il Comparto offre una soluzione ideale per gli investitori i cui obiettivi di investimento mirano ad ottenere l'aumento di valore dei loro risparmi e che, al fine di raggiungere tale obiettivo, sono disposti ad accettare una strategia di investimento che comporti un livello basso di volatilità e di rischio nella gestione dei risparmi, con un orizzonte d'investimento di breve termine.</p> | <p>Il Comparto offre una soluzione ideale per gli investitori i cui obiettivi di investimento mirano ad ottenere un reddito costante dai loro risparmi e che, al fine di raggiungere tale obiettivo, sono disposti ad accettare una strategia di investimento che comporti un livello basso di volatilità e di rischio nella gestione dei risparmi, con un orizzonte d'investimento di breve- medio termine.</p> |
| <p><u>Commissioni</u></p> | <p>Agli investitori del Fondo Incorporato e del Fondo Incorporante viene addebitata una commissione di sottoscrizione su ogni successiva emissione di Quote. Sotto questo aspetto, la commissione di sottoscrizione applicabile al Fondo Incorporante e al Fondo Incorporato è identica.</p> | |
| <p>Commissione di Sottoscrizione</p> | <p>Successivamente, le Quote saranno emesse a un prezzo pari al Valore Patrimoniale Netto per Quota nel Giorno di Negoziazione pertinente in cui le Quote</p> | <p>Identica</p> |

| | | |
|---|--|---|
| | devono essere emesse. Dall'importo totale di sottoscrizione sarà detratta una commissione di sottoscrizione non superiore al 5,5% dello stesso, da versare alla Società di Gestione o a qualsiasi agente di collocamento o di vendita o Distributore incaricati dalla Società di Gestione a suo o loro uso e beneficio esclusivo e tale commissione non costituirà parte delle attività del Comparto interessato. La Società di Gestione potrà, a sua esclusiva discrezione, rinunciare a tale commissione o commissioni o stabilire commissioni di diverso importo a seconda dei richiedenti entro i limiti consentiti. | |
| Commissione di Rimborso | Nessuna | Nessuna |
| Commissione di Conversione | Il Sottoscrittore dovrà pagare alla Società di Gestione, nelle modalità che la Società di Gestione potrà di volta in volta determinare, una commissione per ogni conversione pari alla metà della commissione di sottoscrizione che si sarebbe dovuta pagare se il valore delle Quote Originarie oggetto di conversione fosse stato investito in Nuove Quote. | Identica |
| Commissione di performance | No La Società di Gestione non ha diritto a percepire alcuna Commissione di Performance a fronte dello svolgimento dei suoi servizi relativamente al Fondo Incorporato. | Si La Società di Gestione ha diritto a percepire la commissione di performance indicata nelle Schede Informativa delle Classi pertinenti allegate al Prospetto. |
| Commissione di gestione | Liquidity S 0,20% Liquidity SA 0,30% | Mediolanum Euro Fixed 1,25% Income S |
| Commissioni per la gestione degli investimenti | Mediolanum Asset Management Limited avrà tuttavia diritto a ricevere, a valere sulle attività di ciascun Comparto interessato, una commissione annua che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata pari allo 0,30% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto pertinente (più IVA, se del caso), fermo restando un minimo annuo di euro 75.000 per ogni Comparto. Un Investment Manager non ha diritto a ricevere alcun rimborso a valere sulle attività di un Comparto per le spese vive sostenute. | Mediolanum Asset Management Limited avrà diritto a ricevere, a valere sulle attività del Comparto, una commissione annua che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata pari allo 0,02% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto (più IVA, se del caso). Un Investment Manager non ha diritto a ricevere alcun rimborso a valere sulle attività di un Comparto per le spese vive sostenute. |
| Commissione della Banca Depositaria | La Banca Depositaria avrà diritto a ricevere, a valere sulle attività di ciascun Comparto, una commissione annua che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata, che non sarà superiore allo 0,03% annuo del Valore di Patrimonio Netto di ciascun Comparto. Ogni Comparto sarà inoltre responsabile dei costi delle transazioni e delle operazioni di subdepositari (che saranno calcolati alle normali tariffe commerciali). La Banca Depositaria ha inoltre diritto a ricevere il rimborso di tutte le spese sostenute a valere sulle attività di ciascun Comparto. La Banca Depositaria pagherà | Identica |

| | | |
|--|---|---|
| | a valere sulla propria commissione le commissioni di qualsiasi subdepositario dalla stessa designata. | |
| Commissione dell'Agente Amministrativo | <p>Commissione di amministrazione</p> <p>L'Agente Amministrativo avrà diritto a ricevere, a valere sulle attività del Fondo, una commissione annua che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata pari a Euro 15.000 (più IVA, se del caso) moltiplicata per il numero di Comparti del Fondo. L'importo complessivo della commissione di amministrazione annua sarà suddiviso tra tutti i Comparti in modo che a ogni Comparto sia addebitata una quota della commissione di amministrazione proporzionale al suo Valore Patrimoniale Netto. Ogni Comparto sarà inoltre responsabile dei costi delle transazioni (che saranno addebitati alle normali tariffe commerciali).</p> <p>L'Agente Amministrativo avrà inoltre diritto al rimborso, a valere sulle attività di ogni Comparto, di tutte le spese vive ragionevolmente sostenute per conto di ogni Comparto, comprensive di spese legali, di corriere e di telecomunicazioni.</p> <p>Commissioni di Registrazione e Trasferimento</p> <p>La Società di Gestione pagherà all'Agente Amministrativo, a valere sulle attività del Fondo, una commissione annua che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata, al tasso di Euro 3.000 per il Fondo, Euro 2.000 per ogni Comparto e Euro 1.600 per ogni Classe di Quote (più IVA, se del caso).</p> <p>L'Agente Amministrativo avrà inoltre diritto al rimborso, a valere sulle attività del Fondo o di ogni Comparto, a seconda del caso, delle commissioni di transazione, che verranno calcolate in base alle normali tariffe commerciali (più IVA, se del caso) e di tutte le spese vive ragionevolmente sostenute per conto del Comparto, ivi compresi i costi e le spese legali, di corriere e di telecomunicazioni.</p> | <p>Commissione di amministrazione</p> <p>L'Agente Amministrativo avrà diritto a ricevere, a valere sulle attività del Mediolanum Best Brands, una commissione annua che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata pari a Euro 24.000 (più IVA, se del caso) moltiplicata per il numero di Comparti del Fondo. L'importo complessivo della commissione di amministrazione annua sarà suddiviso tra tutti i Comparti in modo che a ogni Comparto sia addebitata una quota della commissione di amministrazione proporzionale al suo Valore Patrimoniale Netto. Ogni Comparto sarà inoltre responsabile dei costi delle transazioni (che saranno addebitati alle normali tariffe commerciali).</p> <p>L'Agente Amministrativo avrà inoltre diritto al rimborso, a valere sulle attività di ogni Comparto, di tutte le spese vive ragionevolmente sostenute per conto di ogni Comparto, comprensive di spese legali, di corriere e di telecomunicazioni.</p> <p>Commissioni di Registrazione e Trasferimento</p> <p>La Società di Gestione pagherà all'Agente Amministrativo, a valere sulle attività del Fondo, una commissione annua che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata, al tasso di Euro 62.000 per il Fondo e Euro 1.600 per ogni Classe di Quote (più IVA, se del caso).</p> <p>L'Agente Amministrativo avrà inoltre diritto al rimborso, a valere sulle attività del Fondo o di ogni Comparto, a seconda del caso, delle commissioni di transazione, che verranno calcolate in base alle normali tariffe commerciali (più IVA, se del caso) e di tutte le spese vive ragionevolmente sostenute per conto del Comparto, ivi compresi i costi e le spese legali, di corriere e di telecomunicazioni.</p> |
| Sottoscrizione minima | La sottoscrizione iniziale minima è pari a EUR 15.000 per Comparto e a EUR 75.000 complessivi. Le sottoscrizioni successive devono essere effettuate in quantità di almeno EUR 5.000 per Comparto ed EUR 10.000 complessivi. Gli importi minimi di sottoscrizione iniziale e successiva per la Classe Liquidity SA sono pari a EUR 5.000 ciascuno. | La sottoscrizione iniziale minima al Fondo è pari a Euro 5.000 complessivi. La sottoscrizione iniziale minima a qualsiasi Comparto è pari a Euro 500. Eventuali sottoscrizioni successive devono essere pari almeno a € 250 per Comparto. |
| Registrazioni presso Autorità di vigilanza estere | Il Fondo Incorporante è registrato per la vendita nelle stesse giurisdizioni del Fondo Incorporato e pertanto non vi è alcun obbligo di effettuare a ulteriori registrazioni. | |
| Profilo di rischio e rendimento | Le Quote del Fondo Incorporante hanno un profilo di rischio e rendimento diverso rispetto alle Quote del Fondo Incorporato, come specificato di seguito. | |
| Indicatore sintetico di rischio e rendimento | Categoria 1 | Categoria 2 |

| | | |
|--|---|-----------------|
| <p>Rischi sostanzialmente rilevanti per il Fondo e non adeguatamente rilevati dall'indicatore</p> | <p>Rischio di credito - L'emittente di un titolo a reddito fisso detenuto dal Comparto potrebbe non essere in grado di adempiere, anche parzialmente ai propri obblighi nei confronti del Comparto. I declassamenti del rating creditizio di un'emissione o di un emittente potrebbero determinare una perdita del valore delle obbligazioni.</p> | <p>Identica</p> |
|--|---|-----------------|

APPENDICE D - CLASSI DI QUOTE

| ("FONDI INCORPORATI") | Classi di Quote | | FONDO INCORPORANTE | Classi di Quote |
|---------------------------|-----------------------------|---|------------------------|--------------------------------|
| Mediolanum Portfolio Fund | | | Mediolanum Best Brands | |
| Liquidity Fund | Liquidity S Liquidity SA | ➔ | Euro Fixed Income | Mediolanum Euro Fixed Income S |

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 2017.

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

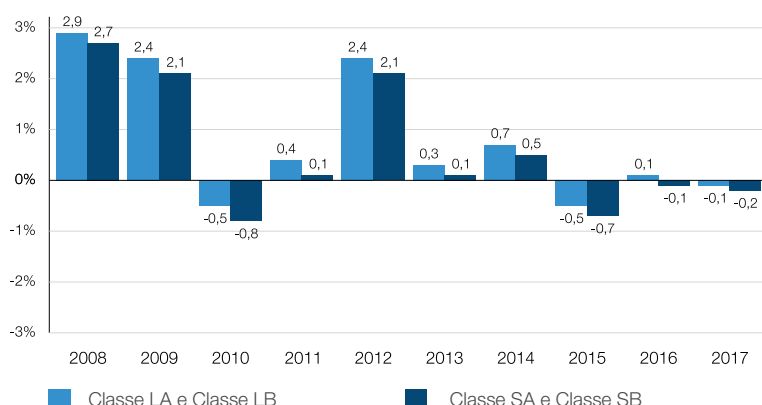
- Le commissioni legate al rendimento
- I costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di altri fondi.

Le spese massime per le operazioni di conversione sono pari alla metà delle spese di sottoscrizione applicabili alla nuova quota.

Per maggiori informazioni in merito alle spese ed in particolare alle commissioni legate al rendimento (performance), si veda il Prospetto.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento: | | | | |
|--|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Spesa di sottoscrizione | 5,50% | | | |
| Spesa di rimborso | Nessuna | | | |
| Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito. | | | | |
| | IE0030608859 LA Class | IE0030618007 LB Class | IE0030618114 SA Class | IE0030618221 SB Class |
| Spese prelevate dal Comparto in un anno: | | | | |
| Spese correnti | 0,61% | 0,62% | 0,72% | 0,72% |
| Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche: | | | | |
| Commissioni legate al rendimento (performance) | La commissione massima è pari al 5% della differenza positiva tra l'aumento annualizzato dei valori degli attivi e l'Euribor a 3 mesi (Euro Interbank Offered Rate). | | | |
| Commissioni legate al rendimento (performance) effettive | 0,06% | 0,06% | 0,06% | 0,06% |

Risultati ottenuti nel passato



- Il Comparto, comprese le Classi LA, LB, SA e SB, è stato lanciato nel 2001.
- 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. 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, 2 Shelbourne Buildings, Shelbourne Road, Dublin 4, Irlanda.
- I dettagli sulla politica per le remunerazioni aggiornata del Manager, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici e l'identità dei soggetti responsabili della relativa assegnazione, sono disponibili sul sito internet www.mifl.ie. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
- 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 al Prospetto.