

## COMOI Fund SCA, SIF-SICAV - Comparto *ITALY EXPORT CREDIT*

COMOI FUND S.C.A. SIF-SICAV (il "SIF") è il primo fondo di investimento specializzato di diritto lussemburghese istituito dal Gruppo CO.MO.I. Il SIF è stato autorizzato dalla CSSF in data 24 settembre 2012 e successivamente adeguato per rispondere ai requisiti della Direttiva UE 2011/61 (AIFM).

Nell'ambito del SIF è stato realizzato un primo comparto, Italy Export Credit ("IEC"), finalizzato al supporto delle esportazioni delle aziende italiane, destinato ai grandi investitori istituzionali (fondi pensione, compagnie di assicurazione, fondazioni) e strutturato in aderenza ai vincoli di compliance specifici delle categorie di investitori che in base alla normativa vigente sono soggetti alla supervisione di regolatori di settore.

<b>Informazioni generali e struttura del comparto IEC</b>	
<b>Promotore</b>	CO.MO.I. Group S.A.
<b>General Partner</b>	COMOI Fund Management S.A.
<b>Società di gestione (AIFM)</b>	Selectra Management Company S.A.
<b>Investment Manager</b>	CO.MO.I. Sim S.p.A.
<b>Banca depositaria</b>	UBI Banca International S.A.
<b>Banca settlor</b>	Banca Popolare di Sondrio Scarl
<b>Central Administrator Domiciliary Agent</b>	Amicorp Luxembourg S.A.
<b>Auditor</b>	Ernst & Young S.A.
<b>Tipologia di comparto</b>	Comparto chiuso
<b>Durata del comparto</b>	31.12.2033
<b>Periodo iniziale di sottoscrizione</b>	Fino al 31.12.2016
<b>Periodi successivi di sottoscrizione</b>	Dal 1° ottobre al 31 dicembre di ciascun anno a partire dal 2017 fino al 2027.
<b>Richiesta di rimborso anticipato delle azioni</b>	Esercitabile in ogni periodo successivo di sottoscrizione, nel limite dell'ammontare complessivo delle nuove richieste di sottoscrizione pervenute.
<b>Ammontare del comparto</b>	Fino a EUR 500.000.000,00
<b>Tipologia di azioni</b>	Nominative
<b>Destinatari</b>	Investitori qualificati
<b>Frequenza di calcolo del NAV</b>	Trimestrale
<b>Rendimento atteso</b>	Superiore rispetto al rendimento di portafogli obbligazionari di pari rating.
<b>Politica dei dividendi</b>	Determinata dall'assemblea degli azionisti del comparto IEC.

<b>Investimenti del comparto IEC</b>	
<b>Tipologia di investimenti</b>	Trade finance receivables, ovvero obbligazioni di pagamento (lettere di credito e/o promissory notes avallate) rilasciate dalle banche dei paesi importatori che intervengono nelle transazioni commerciali. Tali transazioni sono basate sulla definizione di dilazioni di pagamento a beneficio dell'importatore di durata pluriennale tra i 2 e gli 8 anni rimborsabili su base semestrale per capitale ed interessi. L'IEC opererà acquistando su base pro soluto, ovvero senza ricorso sull'esportatore, i receivables citati calcolando all'atto dell'acquisto un netto ricavo in base agli elementi caratteristici dell'operazione di esportazione.
<b>Rating degli investimenti</b>	Il comparto IEC opera prevalentemente nei confronti di paesi riconosciuti dall'OCSE nella categoria nr. 4 con rischio paese non inferiore a BBB – livello minimo di investment grade – rilasciato dalle agenzie internazionali di rating.
<b>Settori esclusi</b>	Non sono considerati eleggibili i settori generalmente non ammissibili dalle multilaterali (gioco d'azzardo, armi, prostituzione, ecc.).

<b>Costi del comparto IEC (per anno)</b>	
<b>General Partner</b>	EUR 300.000,00
<b>AIFM</b>	7 bp per NAV fino a 50 mio 6 bp per NAV da 50 a 100 mio 5 bp per NAV da 100 a 250 mio 4 bp per NAV oltre 250 mio
<b>Investment Manager</b>	1,25% (calcolato sul NAV trimestrale)
<b>Domiciliary Agent</b>	EUR 3.000,00
<b>Central Administrator</b>	7 bp per NAV fino a 100 mio 6 bp per NAV da 100 a 200 mio 5 bp per NAV oltre 200 mio
<b>Banca depositaria</b>	9 bp per NAV fino a 100 mio 8 bp per NAV da 100 a 150 mio 55 bp per NAV da 150 a 250 mio 5 bp per NAV oltre 250 mio
<b>Banca settlor</b>	Fino a EUR 75.000,00
<b>Auditor</b>	EUR 45.000,00

Il presente documento non costituisce un'offerta o una sollecitazione ad investire e, in ogni caso, sono sopra elencate talune informazioni riferite a un prodotto finanziario che sarà destinato esclusivamente ad investitori qualificati. Le informazioni sopra elencate sono comunque parziali e finalizzate ad identificare solo i tratti essenziali del prodotto e pertanto le suddette informazioni non sono sufficienti per consentire una scelta informata di investimento. Si raccomanda pertanto di prendere visione delle informazioni complete del prodotto, previste dalla legge.