



## PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

**La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.**

*Data di deposito in Consob della Parte III: 9 agosto 2018.*

*Data di validità della Parte III: dal 10 agosto 2018 al 13 settembre 2018.*

### **A) INFORMAZIONI GENERALI**

#### **1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE.**

Mediolanum International Life dac, compagnia di assicurazione di diritto irlandese costituita in forma di "designated activity company" ai sensi della legge irlandese, appartenente al Gruppo Mediolanum, iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione tenuto dall'IVASS al n. I.00041, opera in Italia in regime di stabilimento attraverso la Succursale di Milano (Rappresentanza Generale per l'Italia), la cui Sede è: Palazzo Fermi, via F. Sforza - Basiglio - Milano 3 (MI). La Compagnia è soggetta al controllo dell'autorità di vigilanza sui servizi finanziari irlandese ("Central Bank of Ireland") ed è iscritta al registro con numero 255456.

Le attività esercitate dalla Compagnia consistono nella emissione di prodotti finanziari-assicurativi, per la cui distribuzione nei mercati spagnolo, tedesco e italiano, si avvale di intermediari.

Il Gruppo Mediolanum ha più di un milione di clienti in Italia e opera nei mercati assicurativo e finanziario, offrendo, attraverso i propri canali distributivi costituiti dalla rete di circa 4.400 Family Banker® e dalla banca multi-canale (telefono, internet), prodotti che vanno dalla protezione dei rischi alla previdenza complementare, dal risparmio gestito e amministrato a quelli tipicamente bancari. Banca Mediolanum S.p.A., Capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum iscritta all'Albo dei Gruppi Bancari, società controllante di Mediolanum International Life dac, quotata sul Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., è presente stabilmente nei principali indici delle società con maggiore capitalizzazione in Italia. Mediolanum International Life dac appartiene al Gruppo Assicurativo Mediolanum, iscritto al n. 055 dell'Albo dei gruppi assicurativi, di cui Mediolanum Vita S.p.A. è la capogruppo.

Il capitale sociale di Mediolanum International Life dac è pari a Euro 1.394.750 sottoscritto e interamente versato ed è rappresentato da n. 1.394.750 azioni. Ogni azione è senza valore nominale e dà diritto ad un voto.

Il principale e unico azionista di Mediolanum International Life dac è Banca Mediolanum S.p.A..

Le informazioni relative all'organo amministrativo e ai componenti di tali organi, ed alle persone che esercitano funzioni direttive della Compagnia nonché agli altri prodotti finanziari offerti dalla Compagnia, sono disponibili sul sito internet [www.mediolanuminternationallife.it](http://www.mediolanuminternationallife.it).

#### **2. IL FONDO INTERNO**

Il Fondo Interno denominato Mediolanum Più Diversified Focus 2018/2 Fund è stato istituito il 10 agosto 2018. L'andamento del Fondo Interno non è direttamente paragonabile ad un benchmark in quanto non rappresentativo dello stile gestionale adottato.

#### **3. I SOGGETTI DISTRIBUTORI**

I prodotti della Compagnia sono distribuiti in Italia da Banca Mediolanum S.p.A., Sede legale e Direzione: Palazzo Meucci - Via F. Sforza 20080 Basiglio - Milano 3 (MI) – Italia, che opera per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.



#### **4. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI**

La Compagnia ha delegato la gestione del Fondo Interno a Mediolanum Asset Management Limited che, a sua volta, ha sub-delegato la gestione del Fondo Interno a Muzinich & Co. Limited. In qualità di soggetto delegato da Mediolanum Asset Management Limited, Muzinich & Co. Limited esegue sul mercato operazioni per conto del Fondo Interno. Le deleghe sopra brevemente descritte non implicano alcun onere o limitazione della responsabilità della Compagnia e/o di Mediolanum Asset Management Limited.

#### **5. LA SOCIETÀ DI REVISIONE**

La società incaricata della revisione e della certificazione della Compagnia, alla data di redazione del presente Prospetto, è Deloitte & Touche, Deloitte & Touche House, Earlsfort Terrace, Dublino 2, Irlanda, a cui Mediolanum International Life dac ha conferito l'incarico per l'anno 2018, con delibera assembleare del 23 Febbraio 2017.

#### **B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**

La Compagnia supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo Interno, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Compagnia svolge un'analisi continuativa della performance del Fondo Interno e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento dello stesso, effettua il monitoraggio del profilo di rischio/rendimento attraverso il controllo della misura della Volatilità del Fondo. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza almeno mensile.

La Compagnia verifica il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche agli investimenti.

#### **C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE E DI RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH**

##### **6. SOTTOSCRIZIONE**

Mediolanum Più Diversified Focus 2018/2 si intende concluso con la sottoscrizione del Modulo di Proposta. Ai sensi dell'articolo 4 delle Condizioni di Contratto, l'efficacia del Contratto è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione del Modulo di Proposta. Durante il predetto termine di sette giorni, l'Investitore Contraente potrà notificare per iscritto alla Compagnia il proprio recesso.

**Pertanto la decorrenza della copertura assicurativa coincide con le 00.00 dell'ottavo giorno successivo alla data di sottoscrizione del Modulo di Proposta a condizione che, entro tale termine, la Compagnia abbia acquisito la disponibilità del premio e la conoscenza della relativa causale in conformità a quanto previsto dalle Condizioni di Contratto.**

In caso contrario, la copertura assicurativa decorrerà dalle 00.00 del giorno successivo alla data in cui tale condizioni si realizzi.

Con la stessa decorrenza avranno efficacia tutti gli oneri e gli obblighi che il Contratto pone a carico della Compagnia.

L'operazione di investimento è in ogni caso sottoposta, anche successivamente al suo perfezionamento, allo svolgimento dell'adeguata verifica della clientela ai sensi della vigente normativa in materia di antiriciclaggio, con possibili differimenti sulla data di valorizzazione delle quote, nonché all'effettuazione di controlli atti a verificare il permanere dell'adeguatezza dell'operazione stessa ai sensi della normativa vigente, a seguito di eventuali operazioni poste in essere dall'Investitore-Contraente successivamente alla richiesta di sottoscrizione ed anteriormente all'esecuzione della stessa. Qualora le predette condizioni non si realizzassero, o qualora sussistessero ulteriori impedimenti di carattere normativo alla regolare conclusione



e/o stipulazione del Contratto, la Compagnia non darà corso alle operazioni di investimento dei premi nel Fondo Interno ed il Contratto si intenderà risolto di diritto.

Mediolanum Più Diversified Focus 2018/2 è sottoscrivibile dal 10 agosto 2018 al 13 settembre 2018. Le richieste di sottoscrizione dovranno pervenire a Mediolanum International Life dac – succursale di Milano - entro il 18 settembre 2018.

La sottoscrizione rimane comunque subordinata alla condizione risolutiva della indisponibilità di quote del Fondo Interno oggetto dell'investimento, che verranno assegnate in base alla data di ricevimento del Modulo di Proposta, debitamente compilato e sottoscritto dall'Investitore-Contraente presso Mediolanum International Life dac - succursale di Milano. In tal caso, Mediolanum International Life dac provvederà alla restituzione integrale del relativo premio.

Mediolanum International Life dac provvederà ad assegnare ad ogni Investitore-Contraente le quote del Fondo Interno, dividendo l'importo del premio, al netto dei costi gravanti sullo stesso, per il valore della quota del periodo di sottoscrizione, che dalla data di costituzione del Fondo Interno (10 agosto 2018) e fino al 24 settembre 2018 incluso (**Periodo di Valorizzazione iniziale**), è fissata in 5,00 euro (**Valore Iniziale della Quota**). Il valore unitario delle quote del Fondo Interno Mediolanum Più Diversified Focus 2018/2 Fund viene calcolato con cadenza settimanale ogni lunedì o, nel caso in cui il lunedì sia giorno festivo in Irlanda, il primo giorno lavorativo successivo, salvo il verificarsi delle ipotesi di sospensione del pagamento delle prestazioni così come previsto dall'art. 15 delle presenti Condizioni. A partire dal 1 ottobre 2018, il valore della quota verrà determinato dividendo il valore complessivo netto del Fondo (risultante della valorizzazione delle attività del Fondo stesso) per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione.

**Si evidenzia pertanto che il valore della quota pubblicato il giorno 2 ottobre 2018 rifletterà le variazioni del valore degli attivi dalla data di costituzione del Fondo Interno fino al Giorno di Valorizzazione (1 ottobre 2018), in base al quale è stato determinato il valore della quota.**

Alla sottoscrizione del Contratto l'Investitore-Contraente (art. 12 delle Condizioni di Contratto) versa un premio il cui importo dovrà essere pari ad almeno Euro 10.000. Dopo la sottoscrizione non è possibile versare premi aggiuntivi.

L'Investitore-Contraente riceverà, entro 10 giorni lavorativi dalla data di sottoscrizione del Contratto, la Lettera di conferma dell'investimento del premio, con l'indicazione del premio lordo versato, di quello lordo investito, della data di decorrenza della Polizza, del numero di quote attribuite al Contratto e del loro valore unitario, nonché del giorno cui tale valore si riferisce; tale documento includerà anche l'indicazione della data in cui viene ricevuta la Proposta.

In caso di richiesta di riscatto, Mediolanum International Life dac provvederà ad inviare a seguito della ricezione della stessa, una lettera di conferma del riscatto nella quale verrà indicato l'importo lordo liquidato, l'importo netto liquidato (al netto degli oneri e delle imposte applicati), il numero delle quote disinvestite, il loro valore unitario, la data di valorizzazione.

## **7. RISCATTO**

Trascorsi 6 mesi dalla data di decorrenza del Contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di risolvere anticipatamente e per l'intero il Contratto riscuotendo il valore di riscatto totale (si veda l'articolo 18 delle Condizioni di Contratto).

**Il Contratto non prevede l'esercizio del diritto di riscatto parziale.**

L'esercizio del diritto di riscatto richiede che l'Investitore-Contraente invii apposita richiesta scritta a Mediolanum International Life dac – Succursale di Milano, Palazzo Meucci, Via F. Sforza, 20080 Basiglio, Milano 3 – Milano. L'efficacia dell'operazione di riscatto è in ogni caso condizionata allo svolgimento dell'adeguata verifica della clientela ai sensi della vigente normativa antiriciclaggio, con possibili differimenti sulla data di pagamento.



Qualora la predetta condizione non si realizzasse, ivi compresa la sussistenza di impedimenti normativi al rapporto, non si procederà con l'operazione di riscatto.

Il valore di riscatto è calcolato in base al valore delle quote del Fondo Interno riferito al secondo Giorno di Valorizzazione, ossia il secondo lunedì successivo alla data di ricezione della relativa richiesta e documentazione, salvo il verificarsi delle ipotesi di sospensione del pagamento delle prestazioni così come previsto dall'art. 15 delle Condizioni di Contratto; su tale importo Mediolanum International Life dac applicherà un costo determinato da:

- i) una percentuale variabile "Componente Variabile", in funzione dell'importo del Premio lordo versato alla sottoscrizione del Contratto, come indicato nella successiva tabella, e
- ii) una percentuale fissa "Componente Antidiluzione", sempre pari al 2%. L'importo derivante dall'applicazione di tale componente viene reinvestito nel Fondo Interno al fine di adeguare il prezzo unitario dello stesso (NAV). Ciò consente di proteggere gli Investitori-Contraenti, che mantengono il proprio investimento fino alla scadenza del Contratto, dalla cosiddetta diluizione del patrimonio del Fondo Interno causata dai costi di transazione sostenuti per le operazioni di riscatto anticipato.

| <b>PREMIO LORDO ALLA SOTTOSCRIZIONE</b>      | <b>COMPONENTE VARIABILE</b> | <b>COMPONENTE ANTIDILUIZIONE</b> | <b>TOTALE COSTO DI RISCATTO</b> |
|--|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Da 10.000 € a importo inferiore a 100.000 €  | 1,0%                        | 2,0%                             | 3,0%                            |
| Da 100.000 € a importo inferiore a 500.000 € | 0,5%                        | 2,0%                             | 2,5%                            |
| Da 500.000 € e oltre                         | 0,0%                        | 2,0%                             | 2,0%                            |

**Poiché il valore delle quote del Fondo Interno dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione, il valore di riscatto prima della scadenza potrebbe essere notevolmente inferiore al premio versato.**

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di ottenere informazioni sul valore di riscatto anche contattando telefonicamente il Numero Verde 800.107.107.

#### **8. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (c.d. SWITCH)**

Non è prevista la possibilità di effettuare operazioni di *switch* in quanto è presente un unico Fondo Interno.

#### **D) REGIME FISCALE**

#### **9. IL REGIME FISCALE (alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta) E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

##### **• Imposta sui premi**

I premi delle assicurazioni sulla vita sono esenti dalle imposte sulle assicurazioni ai sensi dell'art.11 dell'allegato C della tariffa annessa alla legge 29/10/1961, n. 1216.

##### **• Tassazione delle somme assicurate**

Il trattamento fiscale delle somme corrisposte dalla Compagnia ai Soggetti che hanno sottoscritto il Contratto di assicurazione sulla vita al di fuori dell'esercizio dell'attività d'impresa è il seguente:

##### Tassazione degli importi periodici

I proventi periodici non sono assoggettati a tassazione all'atto del pagamento. La tassazione è differita al momento del riscatto o della scadenza del Contratto.



### Prestazione in forma capitale

I capitali corrisposti dalla Compagnia costituiscono reddito per la parte corrispondente alla differenza tra le somme complessivamente erogate (capitale e importi periodici) e quanto riscosso a titolo di premio. Sul reddito così determinato, a seguito delle modifiche introdotte dal D.L. 138 del 13 agosto 2011 e dal Decreto Legge n. 66 del 24 aprile 2014, la Compagnia applicherà un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 26%. Tali proventi saranno computati, secondo le modalità definite con Decreto del Ministro dell'Economia e Finanze del 13 dicembre 2011, nella misura del 48,08% qualora siano riferibili alle obbligazioni e altri titoli del debito pubblico e a questi equiparati nonché alle obbligazioni emesse dai Paesi facenti parte della c.d. white list (ovvero quei Paesi che assicurano sulla base di convenzioni un adeguato scambio di informazioni), ciò al fine di garantire il mantenimento del livello di tassazione effettiva del 12,5% su detti proventi.

### Restituzione in forma capitale per il caso di decesso dell'Assicurato

Ai sensi dell'art. 34 u.c. del DPR 29/09/73 n. 601, come modificato dall'art. 1 comma 658 della Legge 23/12/2014 n° 190 (Legge di Stabilità 2015), in caso di decesso dell'Assicurato le prestazioni assicurative pagate dalla Compagnia ai Beneficiari saranno imponibili per la quota parte di rivalutazione del premio versato (plusvalenze assicurative realizzate), mentre saranno esenti da tassazione esclusivamente le somme corrisposte a copertura del "rischio demografico" (rischio di mortalità), ove contrattualmente previsto. Le somme dovute dalla Compagnia sono esenti dall'imposta sulle successioni.

Per quanto riguarda le somme corrisposte dalla Compagnia a soggetti che hanno sottoscritto il Contratto di assicurazione sulla vita nell'esercizio della propria attività d'impresa (imprenditori individuali, società di persone e di capitali) l'eventuale differenza tra il capitale liquidato e l'ammontare riscosso dalla Compagnia a titolo di premio segue gli ordinari criteri di determinazione del reddito di impresa a fronte della quale non verrà effettuata da parte della Compagnia alcuna ritenuta.

### Imposta di bollo

Dal 2014 l'imposta applicata è pari allo 0,20% in misura proporzionale su base annua, senza alcuna soglia minima e nessun limite massimo (eccezion fatta per i soggetti diversi dalle persone fisiche per i quali è prevista la soglia massima di 14.000 euro).

L'imposta di bollo sarà assolta annualmente in modo virtuale dalla Compagnia e contestualmente memorizzata sul Contratto. La stessa sarà trattenuta cumulativamente al momento del rimborso o del riscatto totale del Contratto a riduzione, quindi, del controvalore del medesimo.

### **Normativa statunitense Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)**

Dal 1° luglio 2014 è in vigore la normativa statunitense Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA"), che prevede determinati obblighi di comunicazione a carico delle istituzioni finanziarie non statunitensi.

Al riguardo l'Irlanda ha sottoscritto con il Governo degli Stati Uniti d'America un accordo intergovernativo del tipo "modello IGA 1" per migliorare la compliance fiscale internazionale nonché per applicare la predetta normativa FATCA.

In virtù di tale accordo le istituzioni finanziarie residenti in Italia sono tenute a verificare lo status di US Person ai fini FATCA di ciascun cliente, sulla base dei dati anagrafici nonché delle dichiarazioni fornite in sede di sottoscrizione per il tramite del Distributore. Qualora la documentazione risulti incompleta o inesatta l'istituzione finanziaria non procederà all'apertura di alcun rapporto.

Il sottoscrittore sarà inoltre tenuto, successivamente alla sottoscrizione, a comunicare eventuali cambiamenti alla Compagnia, anche per il tramite del Distributore, che determinano modifiche in relazione alla residenza fiscale, pena l'applicazione, nei casi previsti, di un prelievo alla fonte del 30% sui pagamenti provenienti da prodotti/servizi di fonte statunitense ("withholdable payments") da esse ricevuti.

Inoltre, le istituzioni finanziarie residenti in Irlanda, sono tenute a comunicare annualmente all'Amministrazione Finanziaria del proprio Paese i dati relativi ai conti che risultino detenuti da determinati



investitori statunitensi (“specified U.S. persons”), da entità non finanziarie passive (“passive NFFEs”) controllate da uno o più dei predetti investitori nonché i pagamenti effettuati ad istituzioni finanziarie non statunitensi che non rispettino la normativa FATCA (“non- participating FFIs”). L’Amministrazione Finanziaria provvede, a sua volta, a trasmettere le suddette informazioni alla competente autorità statunitense (Internal Revenue Service – IRS).

### **Normativa Common Reporting Standards (CRS)**

Dal 1° Gennaio 2016 sono in vigore le disposizioni previste da nuovo standard di scambio automatico di informazioni tra autorità fiscali promosso dal G20 e dall’OCSE con l’obiettivo di rafforzare le misure contro l’evasione fiscale internazionale.

Tali disposizioni denominate CRS, Common Reporting Standard, sono state recepite dall’Unione Europea con la Direttiva 2014/107/UE e dall’Italia con la Legge 95 del 18 Giugno 2015.

La nuova normativa ha introdotto l’obbligo, per gli intermediari finanziari (esempio: banche, compagnie assicurative, SGR, società fiduciarie etc.) di acquisizione del Codice Fiscale e di una autocertificazione attestante la Residenza Fiscale per tutti i Clienti titolari di prodotti finanziario-assicurativi.

L’Investitore-Contraente sarà inoltre tenuto, successivamente alla sottoscrizione, a comunicare all’intermediario finanziario emittente, anche per il tramite del Distributore, eventuali cambiamenti che determinano modifiche in relazione alla propria residenza fiscale.

La normativa prevede che a partire dal 2017 (per i dati al 31/12/2016) l’Intermediario finanziario provveda a segnalare all’Agenzia delle Entrate i dati relativi ai clienti che presentano residenze fiscali diverse da Italia. Successivamente l’Agenzia delle Entrate provvederà ad elaborare i dati ricevuti per inviarli alle autorità fiscali dei paesi aderenti al CRS; contestualmente l’Agenzia delle Entrate riceverà a sua volta i dati relativi a contribuenti italiani che detengono rapporti finanziari in paesi aderenti CRS.

- Ai sensi dell’art. 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Compagnia in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non possono essere sottoposte ad azione esecutiva, salvo i casi previsti.