

SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| Nome | <p>Denominazione della Proposta di investimento finanziario: Mediolanum Più Diversified Focus 2018/1.</p> <p>Denominazione del Fondo Interno: Mediolanum Più Diversified Focus 2018/1 Fund. Il Fondo Interno è domiciliato in Irlanda.</p> |
| Gestore | <p>La delega di gestione del Fondo Interno è stata conferita da Mediolanum International Life dac, gestore del Fondo Interno Mediolanum Più Diversified Focus 2018/1 Fund, a Mediolanum Asset Management Ltd., con sede Legale 2 Shelbourne Buildings, Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublino 4 - Irlanda, che, a sua volta, ha delegato la gestione a Muzinich & Co. Limited.</p> |
| Altre informazioni | <p>Codice della proposta di investimento finanziario: MILMPDF181.</p> <p>Codice del Fondo Interno: 691</p> <p>Valuta di denominazione: Euro.</p> <p>Inizio operatività del Fondo Interno: 22 giugno 2018.</p> <p>Politica di distribuzione dei Proventi: il Fondo Interno è a distribuzione dei proventi. La presente Proposta di investimento finanziario si propone di conseguire a scadenza, un valore delle quote attribuite al Contratto non inferiore al loro Valore Iniziale e nel corso della durata contrattuale, la distribuzione di Importi Periodici, in un orizzonte temporale coincidente con la durata del Contratto, coerentemente con la politica di investimento del Fondo Interno Mediolanum Più Diversified Focus 2018/1 Fund.</p> <p>La politica di investimento del Fondo Interno mira alla distribuzione di Importi Periodici pari al 2,00% annuo del Capitale Investito al lordo della tassazione applicabile. Gli Importi Periodici matureranno il 31 agosto di ogni anno 2019, 2020, 2021, 2022 e alla scadenza (31 agosto 2023); se tali date coincidessero con una festività, la distribuzione avverrà il primo giorno lavorativo successivo. La Compagnia eseguirà il pagamento degli importi periodici entro 30 giorni dalle Date di Distribuzione sopraindicate, salvo il verificarsi delle ipotesi di sospensione del pagamento delle prestazioni così come previsto dall'art. 15 delle Condizioni di Contratto.</p> <p>La distribuzione degli Importi Periodici potrebbe consistere, in tutto o in parte, nella restituzione di premi e non di ricavi incassati dal Fondo Interno. Questo potrebbe comportare una riduzione notevole del Valore dell'investimento e conseguentemente, alla scadenza, una riduzione del capitale investito. La Compagnia si riserva inoltre la facoltà di non distribuire gli Importi Periodici ovvero di ridurre la percentuale degli stessi, come sopra definita, anche per effetto dei rischi finanziari connessi ai titoli/strumenti in cui il Fondo Interno investe, la cui performance potrebbe incidere negativamente sulla possibilità del Fondo Interno di non raggiungere a scadenza un valore delle quote pari al loro Valore Iniziale. Resta inteso che la mancata distribuzione degli Importi Periodici o la riduzione degli stessi non è comunque garanzia di raggiungimento dell'obiettivo sopra indicato a scadenza.</p> <p>Si evidenzia che il Contratto non contiene in alcun modo alcuna promessa, né</p> |

| | <p>tantomeno alcuna garanzia, di rendimento e/o protezione del capitale investito che, anche per effetto dei rischi finanziari connessi ai titoli/strumenti in cui il Fondo Interno investe, nonché per effetto della distribuzione degli Importi Periodici, a scadenza potrebbe risultare notevolmente inferiore a quello iniziale.</p> <p>La Proposta di investimento finanziario prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 10.000,00 euro.</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|--|-------------|-----------------|---------------------------------|--------|-------|--|-------|--------|--|--------|--------|---|-------|--------|
| | <p>STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tipologia di gestione | <p>Tipologia di gestione: a obiettivo di rendimento/protetta.</p> <p>Obiettivo della gestione: la gestione del Fondo Interno Mediolanum Più Diversified Focus 2018/1 Fund si propone di conseguire a scadenza un valore della quota non inferiore al suo Valore Iniziale e, nel corso della durata contrattuale, la distribuzione di Importi Periodici pari al 2,00% annuo del Capitale Investito al lordo della tassazione applicabile.</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
| Orizzonte temporale d'investimento consigliato | <p>È consigliato un orizzonte temporale coincidente con la durata del Contratto, compresa tra 5 anni e 18 giorni e 5 anni, 2 mesi e 2 giorni. La durata del Contratto è pari al periodo intercorrente tra la data di decorrenza del Contratto (coincidente con le ore 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 caso contrario, la copertura assicurativa decorrerà dalle ore 00.00 del giorno successivo alla data in cui tale condizione si realizzi) e la Data di Scadenza, fissata per tutti i contratti al 31 agosto 2023.</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
| Profilo di rischio | <p>Grado di rischio: medio-alto (il grado di rischio del Fondo, parametrato alla sua volatilità, sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento, quindi maggiore è il grado di rischio maggiore può essere la variabilità del rendimento. In particolare, il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto).</p> <p>Scostamento dal benchmark: la gestione non prevede un benchmark di riferimento.</p> <p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>24,17%</td> <td>89,22</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0,78%</td> <td>100,27</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>72,33%</td> <td>115,60</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>2,72%</td> <td>122,38</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> | SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | Il rendimento è negativo | 24,17% | 89,22 | Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 0,78% | 100,27 | Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 72,33% | 115,60 | Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 2,72% | 122,38 |
| SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | | | | | | | | | | | | | | |
| Il rendimento è negativo | 24,17% | 89,22 | | | | | | | | | | | | | | |
| Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 0,78% | 100,27 | | | | | | | | | | | | | | |
| Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 72,33% | 115,60 | | | | | | | | | | | | | | |
| Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 2,72% | 122,38 | | | | | | | | | | | | | | |
| Politica di Investimento | <p>Categoria: Fondo Obbligazionario.</p> | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|--|---|
| | <p>La politica di investimento del Fondo Interno Mediolanum Più Diversified Focus 2018/1 Fund si propone di conseguire a scadenza un valore delle quote attribuite al Contratto non inferiore al loro Valore Iniziale e, nel corso della durata contrattuale, la distribuzione di Importi Periodici pari al al 2,00% annuo del Capitale Investito al lordo della tassazione applicabile (Obiettivo di rendimento).</p> <p>Il Fondo orienta i propri investimenti principalmente verso obbligazioni sia a tasso fisso che variabile, con basso rating e con possibilità di rendimento, scambiati o quotati su mercati regolamentati a livello Globale, inclusi i Mercati Emergenti, denominati in euro e in altre valute, emessi da emittenti di tipo societario (inclusi strumenti come CoCo bonds), governativo o sovranazionale, la maggior parte dei quali potrebbe non avere un rating o avere un rating notevolmente inferiore all'investment grade (inferiore a BBB di S&P o di altra analoga agenzia di rating), con una duration media del fondo non superiore a quella del prodotto stesso, comunque alcuni dei titoli potrebbero avere una duration superiore a quella del prodotto stesso. Nel caso di valuta dei titoli diversa dall' euro, il rischio di cambio verrà coperto mediante l'utilizzo di derivati. Tuttavia, poiché la scadenza dei derivati utilizzati per coprire il rischio di cambio potrebbe non essere corrispondente con quella della polizza, potrebbe persistere un rischio di cambio. Una componente contenuta del portafoglio sarà investita in strumenti cartolarizzati e prestiti, mediante investimento diretto oppure tramite fondi target.</p> <p>Mediolanum International Life dac può investire in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita, ma previsti dalla normativa irlandese cui la Compagnia stessa è sottoposta ai fini di vigilanza.</p> <p>L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. L'Investitore-Contrante si assume il rischio relativo al valore della quota, che potrebbe ridursi durante la vita del contratto. Pertanto anche per effetto dei rischi finanziari dell'investimento nonché per effetto della distribuzione degli Importi Periodici, vi è la possibilità che il/i beneficiario/i ottenga/no in caso di rimborso (alla scadenza o in caso di riscatto totale) o in caso di morte dell'Assicurato, un ammontare notevolmente inferiore rispetto all'investimento finanziario iniziale.</p> <p>Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.</p> |
| <p>Garanzie</p> | <p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Beneficiario ottenga, al momento del rimborso, un ammontare notevolmente inferiore all'investimento finanziario.</i></p> |
| <p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| <p>COSTI</p> | |
| <p>Tabella dell'Investimento Finanziario</p> | <p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> |

| | | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua) |
|---|---|------------------------------|---|
| Voci di costo | | | |
| A | Costi di caricamento | 0% | 0% |
| B | Commissioni di gestione | | 1,20% |
| C | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0% | 0% |
| D | Altri costi contestuali al versamento | 0% | 0% |
| E | Altri costi successivi al versamento | | 0% |
| F | Bonus premi e riconoscimenti di quote | 0% | 0% |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0% | 0% |
| H | Spese di emissione (*) | 0,3% | 0,06% |
| Componenti dell'investimento finanziario | | | |
| I | Premio Versato | 100,000% | |
| L=I-(G+H) | Capitale Nominale | 99,700% | |
| M=L-(A+C+D-F) | Capitale Investito | 99,700% | |

(*) Il dato rappresentato è basato su un Premio Unico di 10.000,00 euro. L'incidenza percentuale delle spese fisse di emissione diminuisce al crescere dell'importo del Premio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei Costi

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Spese di emissione: 30 Euro.

Costi di caricamento: Non previsti

Costo delle coperture assicurative previste dal Contratto: A carico della Compagnia.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza: L'Investitore-Contraente, trascorsi 6 mesi dalla data di decorrenza ha la facoltà di risolvere anticipatamente il Contratto per l'intero. Non è consentito il riscatto parziale del Contratto.

La Compagnia applicherà sul valore di riscatto 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.

| PREMIO LORDO ALLA SOTTOSCRIZIONE | COMPONENTE VARIABILE | COMPONENTE ANTIDILUIZIONE | TOTALE COSTO DI RISCATTO |
|--|----------------------|---------------------------|--------------------------|
| 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% |

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO:

Commissione di gestione: per il Fondo Interno Mediolanum Più Diversified Focus 2018/1 Fund.

L'importo della commissione di gestione annua è pari all'1,20%, calcolato settimanalmente sulla base del valore iniziale della quota del Fondo Interno ogni venerdì (nel caso in cui venerdì sia giorno festivo in Irlanda il primo giorno lavorativo successivo), accumulato settimanalmente sul valore iniziale netto del Fondo Interno e prelevato dalle disponibilità di quest'ultimo una volta all'anno, salvo il caso in cui la Compagnia lo modifichi, nei casi e con le modalità previste dall'art. 9 del Regolamento del Fondo Interno, dandone tempestivamente comunicazione all'Investitore-Contraente. Tale modifica potrà avvenire solo a seguito di particolari circostanze sopravvenute che incidano significativamente sull'equilibrio tecnico del prodotto e, al solo fine di garantire la solvibilità della Compagnia, quest'ultima nell'interesse degli Investitori Contraenti potrà rinunciare o ridurre l'importo della commissione di gestione maturata e ad essa dovuta.

Commissione di incentivo: non prevista

Altri costi previsti dal Regolamento del Fondo Interno: sono a carico del Fondo Interno anche i seguenti oneri:

- le spese inerenti la pubblicazione del valore della quota del Fondo Interno;
- le spese di verifica e revisione del Fondo Interno;
- le spese di transazione relative agli acquisti e vendite degli attivi sottostanti al Fondo Interno effettuate nell'ambito della gestione dello stesso;
- le spese e le commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulle disponibilità del Fondo Interno;
- le spese che sono attribuite al funzionamento diretto del Fondo Interno e alla sua valorizzazione.

Le spese a carico della Compagnia sono rappresentate da:

- le spese di amministrazione e di funzione;
- le spese di commercializzazione;
- tutti gli altri oneri non esplicitamente indicati come a carico del Fondo Interno.

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

| | |
|--------------------------------------|--|
| Rendimento storico | Il Fondo Interno è di nuova istituzione. Non sono pertanto disponibili dati storici. |
| Totale Expense Ratio (Ter) | Il Fondo Interno è di nuova istituzione e pertanto non sono disponibili dati storici di costo dello stesso. |
| Retrocessioni ai Distributori | La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, può arrivare ad un massimo del 20%. |

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'Investimento

Il valore unitario delle quote del Fondo Mediolanum Più Diversified Focus 2018/1 Fund viene calcolato con cadenza settimanale ogni lunedì o nel caso il lunedì sia giorno festivo in Irlanda il giorno lavorativo successivo. Il **Valore Iniziale della Quota**, dalla data di costituzione del Fondo Interno (22 giugno 2018) e fino al 13 agosto 2018 incluso (**Periodo di Valorizzazione Iniziale**) è fissato in 5,00 euro.

A partire dal giorno 20 agosto 2018, il valore della quota verrà determinato dividendo il valore complessivo netto del Fondo (risultante dalla valorizzazione delle attività del Fondo stesso) per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al **Giorno di Valorizzazione**.

Pertanto, il valore della quota pubblicato il giorno 21 agosto 2018 rifletterà le variazioni del valore degli attivi dalla data di costituzione del Fondo Interno fino al **Giorno di Valorizzazione** (20 agosto 2018) in base al quale è stato determinato il valore della quota.

Il valore unitario delle quote così calcolato è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della Compagnia www.mediolanuminternationallife.it.

Il valore della quota così pubblicato è al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 21 giugno 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 22 giugno 2018 al 6 agosto 2018.

Il Fondo Interno Mediolanum Più Diversified Focus 2018/1 Fund è offerto dal 22 giugno 2018 al 6 agosto 2018.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Mediolanum International Life dac, (Sede Legale in 2 Shelbourne Buildings, Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublino 4, Irlanda), operante in Italia in regime di stabilimento attraverso la succursale di Milano, (Sede legale e amministrativa in via F. Sforza - Palazzo Fermi - Basiglio - Milano 3, Milano), si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Mediolanum International Life dac
Il Rappresentante Generale per L'Italia
Massimo Grandis

