

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 Emerging Markets Focus 2018/1.</p> <p>Denominazione del Fondo Interno: Mediolanum Più Emerging Markets Focus 2018/1 Fund.</p> <p>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 Emerging Markets 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 Invesco Advisers Inc.</p>
Altre informazioni	<p>Codice della proposta di investimento finanziario: MILMPEMF181.</p> <p>Codice del Fondo Interno: 689</p> <p>Valuta di denominazione: Dollaro Statunitense.</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 Premio Iniziale investito in Dollari Statunitensi 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 Emerging Markets Focus 2018/1 Fund.</p> <p>La politica di investimento del Fondo Interno mira alla distribuzione di Importi Periodici pari al 3,25% annuo del Premio Iniziale Investito espresso in Dollari Statunitensi, 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) e saranno distribuiti il primo giorno lavorativo della settimana successiva ("Data di Distribuzione"). Gli Importi Periodici determinati in Dollari Statunitensi saranno convertiti in Euro prima di essere corrisposti e la conversione avverrà al tasso di cambio Mid Point WM/Reuters alle ore 16.00 irlandesi del giorno lavorativo successivo alla Data di Distribuzione, salvo che per il pagamento dell'Importo Periodico dovuto a scadenza, che verrà convertito alla Data di Scadenza. I costi relativi a tale conversione non saranno maggiori dello 0,01% dell'importo convertito. 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</p>

	<p>Condizioni di Contratto.</p> <p>Tutti gli importi che saranno corrisposti dal Fondo Interno saranno determinati in Dollari Statunitensi (in ragione della valuta di denominazione del Fondo Interno) e successivamente convertiti in Euro prima del pagamento all'Investitore Contraente, come previsto dalle Condizioni di Contratto. Il rischio di cambio connesso ai rapporti di cambio futuri tra Dollaro Statunitensi ed Euro potrà dunque incidere sulle somme che saranno effettivamente riconosciute (in Euro) all'Investitore-Contraente.</p> <p>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 del valore della quota del Fondo Interno non inferiore al Valore Iniziale a scadenza.</p> <p>Al riguardo, si evidenzia che il Contratto non contiene in alcun modo alcuna promessa, né 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 del rischio di cambio e per effetto della distribuzione degli Importi Periodici, come previsto dall'articolo 9 delle Condizioni di Contratto, a scadenza potrebbe risultare 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, che deve essere corrisposto mediante assegno bancario o bonifico bancario.</p>
<p>STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	
<p>Tipologia di gestione</p>	<p>Tipologia di gestione: a obiettivo di rendimento/protetta.</p> <p>Obiettivo della gestione: la gestione del Fondo Interno Mediobanca Più Emerging Markets Focus 2018/1 Fund si propone di conseguire a scadenza un valore della quota non inferiore al Premio Iniziale Investito in Dollari Statunitensi e, nel corso della durata contrattuale, la distribuzione di Importi Periodici pari al 3,25% annuo del Premio Iniziale Investito espresso in Dollari Statunitensi, al lordo della tassazione applicabile, per la durata del Contratto.</p>
<p>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>É 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 di calendario 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>
<p>Profilo di rischio</p>	<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-</p>

alto, alto e molto alto).

Scostamento dal benchmark: la gestione non prevede un benchmark di riferimento.

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).

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	5,73%	94,83
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	5,18%	103,54
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	69,63%	123,06
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	19,46%	133,49

Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

La simulazione sopra indicata è riferita a un Fondo Interno la cui valuta di denominazione è in Dollari Statunitensi. Pertanto la simulazione sopra riportata non considera l'eventuale tasso di cambio applicabile. Si ritiene che l'impatto del rischio di cambio rispetto a uno scenario moderato (rendimento in linea con il rendimento privo di rischio) per un investitore che investa in Euro, in base alle condizioni esistenti alla data di emissione del prodotto, possa ridurre il rendimento complessivo del prodotto da 123,67 a 106,46 o approssimativamente del 2,9% annuo.

Politica di Investimento

Categoria: Fondo Obbligazionario.

La politica di investimento del Fondo Interno Mediolanum Più Emerging Markets Focus 2018/1 Fund si propone di conseguire a scadenza un valore delle quote attribuite al Contratto in Dollari Statunitensi non inferiore al Premio Iniziale Investito in Dollari Statunitensi e, nel corso della durata contrattuale, la distribuzione di Importi Periodici pari al 3,25% annuo del Premio Iniziale Investito in Dollari Statunitensi, al lordo della tassazione applicabile (Obiettivo di rendimento).

Alla data di emissione, il Fondo orienta i propri investimenti principalmente verso obbligazioni a tasso fisso e variabile, con basso rating e con possibilità di rendimento, scambiati o quotati su mercati regolamentati negli Stati Uniti, Europa e Mercati Emergenti, gestiti attivamente e secondo un criterio di diversificazione degli attivi sottostanti, selezionati tra strumenti finanziari e obbligazioni con tassi d'interesse fisso e variabili emessi da emittenti a livello globale, inclusi Mercati Emergenti, denominati in Dollari Statunitensi. Gli emittenti includono 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 significativamente inferiore all'investment grade (inferiore a BBB di S&P o di altra analoga agenzia di rating), con una duration media del fondo che è leggermente inferiore a quella del prodotto stesso, comunque alcuni dei titoli potrebbero avere una duration inferiore/superiore a quella del prodotto stesso, la cui performance potrebbe avere un impatto sulla

	<p>generale capacità del prodotto di raggiungere i propri obiettivi di performance. Alcuni strumenti obbligazionari potrebbero essere “richiamabili” a scelta dell’emittente prima della stessa scadenza dello strumento e prima della Data di Scadenza del Contratto. Una parte residuale del portafoglio potrebbe essere permanentemente investita in strumenti monetari o in obbligazioni a breve termine, in liquidità, in quote di UCITS, inclusi UCITS emessi da società del Gruppo Mediolanum (UCITS correlati).</p> <p>Alla data di emissione del Contratto, non è previsto l’impiego di strumenti derivati per la gestione del Fondo Interno. Tuttavia non si esclude che, per la durata del Fondo Interno, il Gestore possa utilizzare derivati con finalità di copertura e/o di gestione efficiente del portafoglio.</p> <p>Il Fondo Interno investe in una selezione di strumenti finanziari/titoli con la finalità di mantenere un adeguato livello di diversificazione degli investimenti.</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-Contraente 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 dei rischi relativi al tasso di cambio e alla 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 inferiore rispetto all’investimento finanziario iniziale.</p> <p>Tutti gli importi che saranno corrisposti dal Fondo Interno saranno determinati in Dollari Statunitensi e successivamente convertiti in Euro prima del pagamento all’Investitore Contraente, come previsto dalle Condizioni di Contratto. Per effetto del rischio di cambio, le somme pagate a o ricevute dall’Investitore Contraente potrebbero essere impattate.</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 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		1,25%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		0,01%
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, convertito in Dollari Statunitensi e investito in un Fondo Interno (la cui valuta di denominazione è in Dollari Statunitensi). Pertanto, fatta eccezione per le spese di emissione, tutti i costi sopra rappresentati sono basati sul Premio Iniziale Investito. 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 del Valore della Polizza alla Data di Valorizzazione, come indicato nella successiva tabella, e
- ii) una percentuale fissa "Componente Antidiluzione", sempre pari al 2% del Valore della Polizza alla Data di Valorizzazione. 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.

Valore della Polizza alla data di Valorizzazione	COMPONENTE VARIABILE	COMPONENTE ANTIDILUIZIONE	TOTALE COSTO DI RISCATTO
Inferiore a 124.999,99\$	1,0%	2,0%	3%
Da 125.000,00\$ a importo inferiore a 614.999,99\$	0,5%	2,0%	2,5%
Da 615.000,00\$ e oltre	0%	2,0%	2,0%

Altri Oneri a carico dell'Investitore-Contraente: i costi associati alle operazioni di cambio non supereranno lo 0,01% dell'importo da convertire.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO:

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

L'importo della commissione di gestione annua è pari all'1,25% del Premio Iniziale Investito in Dollari Statunitensi, 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	Il Fondo Interno è di nuova istituzione e pertanto non sono disponibili dati storici di

(Ter)	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	<p>Il valore unitario delle quote del Fondo Mediolanum Più Emerging Markets Focus 2018/1 Fund è espresso in Dollari Statunitensi e 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 Dollari Statunitensi.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Il valore unitario delle quote così calcolato è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della Compagnia www.mediolanuminternationallife.it.</p> <p>Il valore della quota così pubblicato è al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.</p>

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 giorno 22 giugno 2018 al 6 agosto 2018.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

