

SCHEDA 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 2016/5 a Premio Unico.</p> <p>Denominazione del Fondo Interno: Mediolanum Più 2016/5 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 2016/5 Fund, a Mediolanum Asset Management Ltd., Sede Legale 2 Shelbourne Buildings, Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4 - Ireland.</p>
Altre informazioni	<p>Codice della proposta di investimento finanziario: ULMILMP165. Codice del Fondo Interno: 672 Valuta di denominazione: Euro. Inizio operatività del Fondo Interno: 7 luglio 2016.</p> <p>Politica di distribuzione dei Proventi: il Fondo Interno è a distribuzione dei proventi. La politica di investimento del Fondo Interno mira alla distribuzione di Importi Periodici pari all'1,75% annuo, al netto dei costi di gestione e al lordo della tassazione applicabile. Gli Importi Periodici matureranno il 31 Luglio di ogni anno 2017, 2018, 2019, 2020 e alla scadenza (31 Gennaio 2022); se tali date coincidessero con una festività, la distribuzione avverrà il 1° giorno lavorativo successivo. La Compagnia eseguirà il pagamento degli importi periodici entro 30 giorni dalle Date di Distribuzione sopraindicate.</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.</p> <p>Si evidenzia che l'obiettivo di rendimento/protezione del Fondo Interno non costituisce pertanto in alcun modo la promessa, né tantomeno la garanzia, di rendimenti e/o conservazione del capitale investito che, per effetto dei rischi finanziari connessi ai titoli/strumenti in cui il Fondo Interno investe incluso il rischio di controparte collegato alla solvibilità degli emittenti di titoli/strumenti finanziari, 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.</p> <p>La finalità della presente Proposta di investimento finanziario mira alla protezione del capitale investito a scadenza, e nel corso della durata contrattuale, all'erogazione di Importi Periodici, in un orizzonte temporale coincidente con la durata del Contratto, coerentemente con la politica di investimento del Fondo Interno Mediolanum Più 2016/5 Fund.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: a obiettivo di rendimento/protetta.</p> <p>Obiettivo della gestione: Mediolanum Più 2016/5 Fund si propone quale obiettivo la protezione del capitale investito a scadenza tramite il conseguimento di un valore della quota a scadenza (Obiettivo di Rendimento) non inferiore al suo Valore Iniziale e, nel</p>

	<p>corso della durata contrattuale, la distribuzione di Importi Periodici pari all'1,75% annuo, al netto dei costi di gestione e al lordo della tassazione applicabile.</p>															
<p>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>È consigliato un orizzonte temporale coincidente con la durata del Contratto, compresa tra 5 anni, 6 mesi, 17 giorni e 5 anni, 5 mesi, 23 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 gennaio 2022).</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-alto, alto e molto alto).</p> <p>Scostamento dal benchmark: la gestione non prevede un benchmark di riferimento.</p> <p><i>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).</i></p> <table border="1" data-bbox="443 1137 1492 1500"> <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>41,05%</td> <td>86,35</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0,63%</td> <td>100,23</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>40,68%</td> <td>109,26</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>17,64%</td> <td>118,85</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	41,05%	86,35	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,63%	100,23	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	40,68%	109,26	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	17,64%	118,85
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI														
Il rendimento è negativo	41,05%	86,35														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,63%	100,23														
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	40,68%	109,26														
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	17,64%	118,85														
<p>Politica di Investimento</p>	<p>Categoria: Fondo Obbligazionario.</p> <p>La politica di investimento del Fondo Interno Mediolanum Più 2016/5 Fund si pone quale obiettivo la protezione del capitale investito a scadenza tramite il conseguimento di un valore della quota a scadenza (Obiettivo di Rendimento) non inferiore al suo Valore Iniziale e, nel corso della durata contrattuale, la distribuzione di Importi Periodici pari all'1,75% annuo, al netto dei costi di gestione e al lordo della tassazione applicabile. Gli Importi Periodici matureranno il 31 Luglio di ogni anno 2017, 2018, 2019, 2020 e alla scadenza (31 Gennaio 2022); se tali date coincidessero con una festività, la distribuzione avverrà il 1° giorno lavorativo successivo. La Compagnia eseguirà il pagamento degli importi periodici entro 30 giorni dalle Date di Distribuzione dei Proventi sopraindicate.</p>															

	<p>Il Fondo orienta i propri investimenti principalmente verso valori mobiliari di tipo obbligazionario a medio termine, denominati in Euro, sia di tipo governativo che appartenenti ad emittenti societari principalmente dei paesi OCSE in base ad un principio generale di diversificazione degli emittenti ma senza alcun vincolo settoriale, con una duration non superiore a 5 anni e con merito di credito che per la maggior parte di essi potrà essere anche inferiore all'Investment grade e per la restante parte almeno pari all'Investment grade. In maniera contenuta il Fondo investe in valori mobiliari privi di rating. Durante la vita del Fondo Interno una componente residuale del portafoglio potrà essere stabilmente investita in strumenti monetari o titoli obbligazionari governativi a breve termine o in liquidità; in particolare una parte di tale liquidità potrà essere investita in quote di OICR armonizzati di tipo monetario e/o obbligazionario a breve termine, inclusi gli OICR delle Società appartenenti allo stesso Gruppo della Compagnia (OICR collegati). Resta inteso che tale componente residuale, ad eccezione dell'investimento in quote di OICR, potrà anche aumentare, a tutela degli interessi degli Investitori-Contraenti, in presenza di un andamento dei mercati finanziari particolarmente negativo, nonché per ragioni connesse all'operatività del Fondo derivanti dalla scadenza degli strumenti finanziari in portafoglio.</p> <p>E' previsto l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti e Mercati di Frontiera in modo contenuto e in valuta di denominazione euro.</p> <p>Il Fondo investe i propri attivi in numerosi strumenti finanziari tali da consentire una costante diversificazione dell'investimento.</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 per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che il/i beneficiario/i ottengano 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>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><i>Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.</i></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 l'Assicurato 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 style="text-align: center;">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%	
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%	0,055%	
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			
	<p>Spese di emissione. 30 Euro.</p> <p>Costi di caricamento. Non previsti</p> <p>Costo delle coperture assicurative previste dal Contratto. A carico della Compagnia.</p> <p>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. La Compagnia applicherà sul valore di riscatto un costo determinato da:</p> <p>i) una percentuale variabile "Componente Variabile", in funzione dell'importo del Premio lordo versato alla sottoscrizione del Contratto, come indicato nella successiva tabella, e</p> <p>ii) una percentuale fissa "Componente Antidiluzione", sempre pari allo 0,5%. 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.</p>			
	PREMIO LORDO ALLA SOTTOSCRIZIONE	COMPONENTE VARIABILE	COMPONENTE ANTIDILUZIONE	TOTALE COSTO DI RISCATTO
	Da 10.000 € a importo inferiore a 100.000 €	2,5%	0,5%	3,0%

Da 100.000 € a importo inferiore a 500.000 €	1,0%	0,5%	1,5%
Da 500.000 € e oltre	0%	0,5%	0,5%

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO:

Commissione di gestione: per il Fondo Interno Mediolanum Più 2016/5 Fund.

L'importo della commissione di gestione annua è pari all'1,00%, 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 1° giorno lavorativo successivo), accumulata settimanalmente sul valore iniziale netto del Fondo Interno e prelevata 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, dandone tempestivamente comunicazione all'Investitore-Contrahente. 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 dei sottoscrittori 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 al massimo al 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 2016/5 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 (7 luglio 2016) e fino all'8 agosto 2016 incluso (Periodo di Valorizzazione Iniziale) è fissato in 5,00 euro.</p> <p>A partire dal 15 agosto 2016, il valore della quota verrà determinato dividendo il valore complessivo netto del Fondo (risultante dalla valorizzazione delle attività del Fondo</p>
---	--

stesso) per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al **Giorno di Valorizzazione**.

Pertanto, il valore della quota pubblicato il 17 agosto 2016 rifletterà le variazioni del valore degli attivi dalla data di costituzione del Fondo Interno fino al **Giorno di Valorizzazione** (15 agosto 2016) sulla base del 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": 06 luglio 2016.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dallo 07 luglio al 1° agosto 2016.

Il Fondo Interno Mediolanum Più 2016/5 Fund è offerto dallo 07 luglio 2016 al 1° agosto 2016.

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

