



MEDIOLANUM
Synergy

**Offerta al pubblico di
MEDIOLANUM SYNERGY LOCK-IN 2012/1
prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked**

**Parte I del Prospetto d'offerta - Informazioni sull'investimento
finanziario e sulle coperture assicurative**

La Parte I 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 I: 19 aprile 2012

Data della validità della Parte I: dal 19 aprile 2012 al 6 giugno 2012

E' un prodotto di
**MEDIOLANUM**
INTERNATIONAL LIFE
MEDIOLANUM GROUP

Distribuito da
**BANCA**
MEDIOLANUM
GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM

PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA - INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

La Parte I 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 I: 19 aprile 2012.

Data di validità della Parte I: dal 19 aprile 2012 al 6 giugno 2012.

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Mediolanum International Life Ltd., Compagnia di assicurazione di diritto irlandese soggetta al controllo della Central Bank of Ireland, appartenente al Gruppo Mediolanum, con Sede legale in Iona Building Shelbourne Road Dublino 4, Irlanda. 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). Telefono: +39 02.9049.1 - E-Mail: info@mediolanum.it, rappresentanzamill@pec.mediolanum.it - Sito: www.mediolanuminternationallife.it.

Per ulteriori informazioni sulla Compagnia e/o sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III sez. A, par. 1, del Prospetto d'offerta.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Mediolanum Synergy Lock-In 2012/1 è un contratto di assicurazione sulla vita a Premio Unico di tipo Unit Linked, le cui prestazioni prevalenti sono cioè legate (Linked) all'andamento del valore delle quote (Unit) del Fondo Interno oggetto dell'investimento. Il Premio versato dall'Investitore-Contraente, al netto dei costi di caricamento, viene investito nel Fondo Interno Synergy Lock-In 2012/1 Fund, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

La sottoscrizione di Mediolanum Synergy Lock-In 2012/1 comporta rischi finanziari riconducibili alle possibili variazioni del valore unitario della quota del Fondo Interno dipendenti dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie ad esso sottostanti. È possibile l'eventualità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione del capitale investito. Si invita l'Investitore-Contraente a valutare attentamente le tipologie di attività finanziarie in cui il Fondo Interno investe, in modo da acquisire consapevolezza del livello di rischio e delle prospettive di rendimento correlate, anche attraverso la lettura del Regolamento del Fondo Interno, disponibile su richiesta. In particolare, con la sottoscrizione di Mediolanum Synergy Lock-In 2012/1, l'Investitore-Contraente si espone agli elementi di rischio specifici riconducibili alle caratteristiche degli attivi in cui investe il Fondo Interno, di seguito riportati:

Rischio di credito. È il rischio del mancato rientro del capitale (e/o interessi) investito in una determinata attività finanziaria nel caso in cui il debitore (Emittente) non sia in grado di far fronte puntualmente al pagamento del capitale e degli interessi relativi ad un'emissione di titoli di debito. Non vi è alcuna garanzia che gli emittenti di titoli o altri strumenti in cui un Fondo Interno investe non saranno soggetti a difficoltà creditizie che potrebbero comportare la perdita di una parte o di tutti gli importi investiti in tali titoli o strumenti o dei pagamenti dovuti in merito a tali titoli o strumenti.

Rischio di controparte. È il rischio, tipico dei titoli di debito (quali le obbligazioni), connesso all'eventualità che l'emittente, conseguentemente ad un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non adempia agli obblighi derivanti dalla negoziazione di tale/i strumento/i. Il Fondo Interno sarà inoltre esposto al rischio di credito relativo alle controparti con cui svolge trattative o presso le quali investe il margine liquido ricevuto in garanzia con riferimento a transazioni in strumenti finanziari derivati e potrebbe trovarsi a sostenere il rischio del mancato pagamento da parte della controparte. Gli investitori normalmente si aspettano di ricevere compensi proporzionati al rischio insito nei propri investimenti. Di conseguenza, il debito di emittenti con prospettive di credito limitate in genere offre un rendimento superiore rispetto al debito di emittenti che godono di maggior credito. Gli investimenti con un più alto rating generalmente sono meno soggetti al rischio di credito, ma non sono necessariamente meno soggetti al rischio legato al tasso di interesse. Il valore degli investimenti con un più alto rating varia comunque in funzione delle fluttuazioni dei tassi di interesse.

Si evidenzia che il Fondo Interno Synergy Lock-In 2012/1 Fund può investire in strumenti finanziari o monetari di uno stesso emittente per un valore superiore al 10% del totale delle attività assegnate, ad esclusione degli investimenti in titoli governativi italiani. In particolare il Fondo Interno Synergy Lock-In 2012/1 Fund, in fase iniziale, concentra i propri investimenti su di un numero ristretto di strumenti finanziari, principalmente emessi dallo Stato italiano, e anche durante la vita del prodotto potrebbe concentrare i propri investimenti su un numero ristretto di Emittenti (anche inferiore a 15); ciò non consente di avere lo stesso livello di diversificazione del rischio che sarebbe possibile nel caso in cui gli investimenti non fossero così concentrati.

Rischio di interesse. Tale rischio, tipico dei titoli di debito (es. le obbligazioni), è connesso alla variabilità dei prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato. Variazioni di questi ultimi, infatti, si ripercuotono inversamente sui prezzi di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso dei titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di interesse di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa.

In particolare la durata degli investimenti di natura obbligazionaria del Fondo interno sarà coerente con la durata del Fondo stesso.

Rischio di liquidità. La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore. La liquidità dipende in primo luogo dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato.

Il valore del capitale investito in quote del Fondo Interno può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella Sezione B.1) par. 5.

3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

Nell'esecuzione del contratto la Compagnia potrebbe trovarsi in conflitto di interessi con Mediolanum Asset Management Ltd., Società di gestione di diritto irlandese soggetta al controllo della Central Bank of Ireland, a cui è stata data delega di gestione non esclusiva mediante la quale è stata a quest'ultima conferita la facoltà di attuare scelte di investimento nel Fondo Interno Synergy Lock-In 2012/1 Fund conformemente alle politiche di investimento decise dalla Compagnia, oltre che alle vigenti disposizioni emanate in materia dall'Organo regolamentare competente. Quanto sopra in considerazione del fatto che la Compagnia è interamente controllata da Mediolanum S.p.A. che a sua volta partecipa il capitale di Mediolanum Asset Management Ltd.. Con riferimento alla delega di gestione conferita a Mediolanum Asset Management Ltd., si segnala che in ogni caso la delegante, nell'ambito della delega conferita, potrà eseguire, direttamente, in ogni momento e di propria iniziativa, operazioni di gestione sul patrimonio oggetto di delega, oltre che impartire direttamente istruzioni al delegato in ordine agli indirizzi degli investimenti da effettuare. In generale, le parti si sono impegnate ad operare con diligenza, correttezza e trasparenza e organizzarsi per ridurre al minimo i rischi di conflitto di interessi. In ogni caso la Compagnia, nell'esecuzione del contratto, opera in modo da non recare alcun pregiudizio ai contraenti impegnandosi ad ottenere i migliori risultati possibili indipendentemente dalla presenza di eventuale conflitto di interessi.

La Compagnia è impegnata nell'individuazione e nella corretta gestione delle eventuali situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo. In particolare, la Compagnia, nell'ambito delle attività svolte dall'Attuario Incaricato, vigila sulle potenziali situazioni di conflitti di interesse eventualmente riportandole ai competenti organi amministrativi e di controllo.

4. RECLAMI

Eventuali richieste di chiarimenti, di informazioni o di invio di documentazione possono essere presentate: per iscritto a Mediolanum International Life Ltd. - Succursale di Milano, Via F. Sforza, 20080 Basiglio, Milano 3 - Milano; via e-mail all'indirizzo: assistenza.clienti.mill@mediolanum.it; telefonicamente, contattando il Banking Center di Banca Mediolanum al numero verde 800.107.107.

Eventuali reclami possono essere inoltrati per iscritto a Mediolanum International Life Ltd. - Ufficio Reclami, Via F. Sforza, 20080 Basiglio, Milano 3 - Milano, anche via fax al numero: 02/90492649 o via email all'indirizzo: ufficioreclami@mediolanum.it.

Per qualsiasi ulteriore informazione e per eventuali consultazioni è a disposizione dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato il sito della Compagnia : www.mediolanuminternationallife.it.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo, o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia:

- per questioni attinenti al contratto, all'ISVAP, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, a mezzo raccomandata a/r, ovvero via fax al numero : 06.42.133.353 / 745;
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, Divisione Relazioni Esterne - Ufficio Esposti, Via G.B.Martini 3, 00198 Roma, Fax 06.841.6703/ 06.841.7707, telefono 06.8477.1 o Via Broletto 7, 20123 Milano, Fax 02.890.106.96, telefono 02.72420.1;
- per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti;
- all'Autorità di vigilanza del paese d'origine della Compagnia (EIRE): Central Bank of Ireland, PO Box 559, Dame Street, Dublin 2, Ireland.

B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO UNIT LINKED

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1 Caratteristiche del contratto.

Mediolanum Synergy Lock-In 2012/1 è un contratto finanziario-assicurativo a Premio Unico di tipo Unit Linked finalizzato alla protezione del capitale investito in un orizzonte temporale coincidente con la durata del contratto e il riconoscimento di importi periodici in base all'andamento degli **Indici di Riferimento** (EuroStoxx 50, S&P 500 e Hang Seng), coerentemente con l'obiettivo della politica di investimento del Fondo Interno Synergy Lock-In 2012/1 Fund. In particolare, Synergy Lock-In 2012/1 Fund si propone quale obiettivo la protezione del capitale investito tramite il conseguimento di un valore della quota a scadenza (**Obiettivo di Rendimento**) non inferiore al suo **Valore Iniziale** e la distribuzione di importi periodici come di seguito riportato. La politica di investimento del Fondo mira alla liquidazione di un importo periodico pari al 7,0% del capitale investito, qualora il valore di chiusura di ciascuno degli Indici costituenti il **Basket di Riferimento (EuroStoxx 50, S&P 500 e Hang Seng)**, rilevati alle date di osservazione annuali dal 1° al 5° anno (15 giugno di ogni anno 2013, 2014, 2015, 2016 ed alla data finale del 28 luglio 2017; se tali date coincidessero con una festività, verrà considerata come data di riferimento per il calcolo degli indici quella del 1° giorno lavorativo successivo), sia contemporaneamente superiore o uguale al rispettivo valore rilevato il 15 giugno 2012 (**Valore Iniziale dell'Indice**). Qualora ad una data di osservazione annuale il valore di ciascuno dei tre Indici sia contemporaneamente superiore o uguale al 120% del rispettivo Valore Iniziale (alla data del 15 giugno 2012), l'importo periodico annuale del 7,0% verrà corrisposto senza ulteriori condizioni a ciascuna successiva data di pagamento.

Non verrà liquidato alcun importo periodico nell'anno di rilevazione qualora, alla data di osservazione annuale, ciascuno degli Indici EuroStoxx 50, S&P 500 e Hang Seng non sia contemporaneamente superiore o uguale al rispettivo Valore Iniziale e non si sia mai verificato che, a una data di osservazione annuale precedente, il valore di chiusura di ciascuno dei tre Indici fosse superiore o uguale al 120% del rispettivo Valore Iniziale (alla data del 15 giugno 2012).

Si evidenzia che l'obiettivo di rendimento/protezione del Fondo Interno non costituisce in alcun modo la promessa, né tantomeno la garanzia, di rendimenti e/o conservazione del capitale investito.

Mediolanum Synergy Lock-In 2012/1 offre una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato.

5.2 Durata del contratto.

La durata del contratto è pari al periodo intercorrente tra le seguenti date:

- la data di decorrenza del contratto, coincidente con la data di sottoscrizione del modulo di Proposta;
- la **Data di Scadenza**, fissata per tutti i contratti al 3 agosto 2017, pari alla data di scadenza del Fondo Interno.

5.3 Versamento dei premi.

Il contratto prevede il versamento di un Premio Unico al momento della sottoscrizione, il cui importo deve essere almeno pari a 10.000 euro. Dopo la sottoscrizione non è possibile versare premi aggiuntivi.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati, al netto dei costi di caricamento, sono investiti in quote del Fondo Interno Synergy Lock-In 2012/1 Fund, e costituiscono il capitale investito.

Si riportano di seguito le informazioni riguardanti l'investimento finanziario:

- **Denominazione della Proposta di investimento finanziario:** Mediolanum Synergy Lock-In 2012/1 a premio Unico;
- **Denominazione del Fondo Interno:** Synergy Lock-In 2012/1 Fund;
- **Codice della Proposta di investimento finanziario:** ULMILSL121;
- **Codice del Fondo Interno:** 638.

La delega di gestione del Fondo Interno è stata conferita da Mediolanum International Life Ltd., gestore del Fondo Interno Synergy Lock-In 2012/1 Fund, a Mediolanum Asset Management Ltd., società di diritto

irlandese appartenente al Gruppo Mediolanum con Sede Legale Iona Building, Block B, Shelbourne Road, Dublin - Ireland.

La finalità della presente Proposta di investimento finanziario è quella di realizzare l'incremento del capitale investito, anche attraverso l'eventuale erogazione di importi periodici, in un orizzonte temporale coincidente con la durata del contratto, coerentemente con la politica di investimento del Fondo Interno Synergy Lock-In 2012/1 Fund. Il valore del capitale a scadenza o al momento del riscatto è determinato dal valore alla medesima data delle quote del Fondo Interno.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

<p>Tipologia di gestione</p>	<p>A obiettivo di rendimento.</p> <p>Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.</p>
<p>Obiettivo della gestione</p>	<p>Synergy Lock-In 2012/1 Fund si propone quale obiettivo la protezione del capitale investito tramite il conseguimento di un valore della quota a scadenza (Obiettivo di Rendimento) non inferiore al suo Valore Iniziale e la distribuzione di importi periodici come di seguito riportato. La politica di investimento del Fondo mira alla liquidazione di un importo periodico pari al 7,0% del capitale investito, qualora il valore di chiusura di ciascuno degli Indici costituenti il Basket di Riferimento (EuroStoxx 50, S&P 500 e Hang Seng), rilevati alle ricorrenze date di osservazione annuali dal 1° al 5° anno (15 giugno di ogni anno 2013, 2014, 2015, 2016 ed alla data finale del 28 luglio 2017; se tali date coincidessero con una festività, verrà considerata come data di riferimento per il calcolo degli indici quella del 1° giorno lavorativo successivo), sia contemporaneamente superiore o uguale al rispettivo valori rilevato il 15 giugno 2012 (Valore Iniziale dell'Indice). Qualora ad una data di osservazione annuale il valore di ciascuno dei tre Indici sia contemporaneamente superiore o uguale al 120% del rispettivo Valore Iniziale (alla data del 15 giugno 2012), l'importo periodico annuale del 7,0% verrà corrisposto senza ulteriori condizioni a ciascuna successiva data di pagamento.</p> <p>Non verrà liquidato alcun importo periodico nell'anno di rilevazione, qualora, alla data di osservazione annuale, ciascuno degli Indici EuroStoxx 50, S&P 500 e Hang Seng non sia contemporaneamente superiore o uguale al rispettivo Valore Iniziale e non si sia mai verificato che, a una data di osservazione annuale precedente, il valore di ciascuno dei tre Indici fosse contemporaneamente superiore o uguale al 120% del rispettivo Valore Iniziale (alla data del 15 giugno 2012).</p>
<p>Valuta di denominazione</p>	<p>Euro</p>

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

È consigliato un orizzonte temporale coincidente con la durata del contratto, compresa tra **5 anni, 3 mesi e 15 giorni e 5 anni, 1 mese e 20 giorni** (la durata del contratto è pari al periodo intercorrente tra la data di decorrenza del contratto, coincidente con la data di sottoscrizione del modulo di Proposta e la **Data di Scadenza**, fissata per tutti i contratti al 3 agosto 2017).

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

<p>Grado di rischio</p>	<p>Grado di rischio: 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>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>
--------------------------------	---

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	43,200%	95,200%
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	31,900%	100,000%
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,300%	107,482%
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	8,600%	126,532%

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

Si rinvia per maggiori informazioni alla Parte III, Sezione B, par. 6 del presente Prospetto d'offerta.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

Categoria	Fondo Flessibile.
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Fondo orienta i propri investimenti principalmente verso valori mobiliari, denominati in Euro, di tipo obbligazionario a medio-lungo termine, di emittenti di Paesi OCSE, caratterizzati da un elevato merito creditizio, diversificati in alcuni fra i principali settori economici.</p> <p>Durante la vita del prodotto, con l'apprezzamento dei mercati azionari, questa componente potrebbe ridursi a prevalente. Le attività del Fondo potranno essere investite anche in strumenti finanziari di natura monetaria inclusi i depositi bancari.</p> <p>Gli investimenti iniziali del Fondo saranno concentrati su poche e selezionate emissioni, principalmente dello Stato Italiano (rating* S&P BBB+ al momento dell'investimento iniziale). Tali emissioni potranno essere, durante la vita del Fondo, sostituite o integrate da altre emissioni, anche di emittenti diversi da quelli riportati, ritenute più adeguate a perseguire l'obiettivo di rendimento del Fondo stesso, o da altri strumenti finanziari, nel rispetto della presente strategia di investimento.</p> <p>Al fine di consentire il raggiungimento dell'Obiettivo di rendimento, una componente contenuta del Fondo sarà investita inizialmente in strumenti finanziari derivati OTC (over the counter) sia relativi all'andamento dei mercati azionari che a quello dei tassi di interesse emessi da controparti caratterizzate anch'esse da un elevato merito creditizio. Durante la vita del prodotto, con l'apprezzamento dei mercati azionari, questa componente potrebbe divenire significativa.</p> <p>Per consentire un'ampia diversificazione degli investimenti del Fondo ogni singolo investimento, al momento dell'acquisto, non potrà eccedere il limite del 10% del valore complessivo del Fondo, mentre nel corso della vita del Fondo, anche per effetto delle performance degli investimenti, tale limite si intende elevato al 20%, ad esclusione degli investimenti in titoli governativi italiani, il cui peso può anche essere significativo.</p> <p>In fase iniziale il Fondo concentra i propri investimenti su di un numero ristretto di strumenti finanziari, principalmente emessi dallo Stato italiano: ciò non consente di avere lo stesso livello di diversificazione del rischio che sarebbe possibile nel caso in cui gli investimenti non fossero così concentrati.</p> <p>Mediolanum International Life Ltd. 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>
Aree geografiche	Principalmente Paesi aderenti all'OCSE.
Categoria di emittenti	Il Fondo orienta i propri investimenti verso titoli emessi da primarie istituzioni finanziarie. In particolare, inizialmente gli investimenti saranno concentrati su poche e selezionate emissioni dello Stato Italiano.

<p>Specifici fattori di rischio</p>	<p>Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione: Non previsti. Investimenti in titoli strutturati: Non previsti. Duration: La duration (durata finanziaria) dei titoli di natura obbligazionaria in portafoglio al Fondo tende ad approssimare la durata residua del prodotto. Rating: È previsto l'investimento principalmente in obbligazioni caratterizzate da elevato merito creditizio; marginalmente potrebbe essere previsto l'investimento in obbligazioni con <i>rating</i> inferiore. Paesi Emergenti: Non è previsto l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. Diversificazione dell'investimento: Per consentire un'ampia diversificazione degli investimenti del Fondo ogni singolo investimento, al momento dell'acquisto, non potrà eccedere il limite del 10% del valore complessivo del Fondo, mentre nel corso della vita del fondo, anche per effetto delle performance degli investimenti, tale limite si intende elevato al 20%, ad esclusione degli investimenti in titoli governativi italiani, il cui peso può anche essere significativo. Le attività del Fondo potranno essere investite anche in strumenti finanziari di natura monetaria inclusi i depositi bancari.</p>
<p>Operazioni in strumenti derivati</p>	<p>È previsto l'investimento in strumenti finanziari derivati al fine di consentire il raggiungimento dell'Obiettivo di Rendimento. La presenza di tali strumenti contribuisce in maniera significativa nella determinazione del profilo di rischio del prodotto.</p>
<p>Tecnica di gestione</p>	<p>Obiettivo della gestione: Synergy Lock-In 2012/1 Fund si propone quale obiettivo a scadenza la protezione del capitale investito, che consiste nel conseguimento di un valore della quota a scadenza (Obiettivo di Rendimento) non inferiore al Valore Iniziale della Quota e, nel corso della durata contrattuale, la distribuzione di importi periodici determinati in base al valore degli indici costituenti l'Indice di Riferimento.</p> <p>Al fine di consentire il raggiungimento di tale Obiettivo di Rendimento, una componente significativa del Fondo sarà investita in strumenti finanziari derivati OTC (Over The Counter) sia relativi all'andamento dei mercati azionari che a quello dei tassi di interesse emessi da controparti caratterizzate anch'esse da un elevato merito creditizio. Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.</p> <p>Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.</p>
<p>Destinazione dei proventi</p>	<p>Il Fondo Interno è a distribuzione dei proventi fino al 3 agosto 2017. I proventi acquisiti dopo tale data verranno accumulati.</p> <p>In particolare, Synergy Lock-In 2012/1 Fund prevede, alle date di osservazione annuali dal 1° al 5° anno (15 giugno di ogni anno 2013, 2014, 2015, 2016 ed alla data finale del 28 luglio 2017; se tali date coincidessero con una festività, verrà considerata come data di riferimento per il calcolo degli indici quella del 1° giorno lavorativo successivo) la liquidazione di un importo pari al 7,0% del capitale investito, qualora il valore di ciascuno degli Indici costituenti il Basket di Riferimento, rilevati in tali date sia superiore o uguale al rispettivo valore rilevato il 15 giugno 2012 (Valore Iniziale dell'Indice). Qualora ad una data di osservazione annuale il valore di ciascuno dei tre Indici sia contemporaneamente superiore o uguale al 120% del rispettivo Valore Iniziale (alla data del 15 giugno 2012), l'importo periodico annuale del 7,0% verrà corrisposto senza ulteriori condizioni a ciascuna successiva data di pagamento.</p> <p>Non verrà liquidato alcun importo periodico nell'anno di rilevazione qualora, alla data di osservazione annuale, ciascuno degli Indici EuroStoxx 50, S&P 500 e Hang Seng non sia contemporaneamente superiore o uguale al rispettivo Valore Iniziale e non si sia mai verificato che, a una data di osservazione annuale precedente, il valore di chiusura di ciascuno dei tre Indici fosse contemporaneamente superiore o uguale al 120% del rispettivo Valore Iniziale (alla data del 15 giugno 2012).</p>

L'importo così determinato verrà liquidato entro il trentesimo giorno lavorativo successivo alle rispettive ricorrenze:

- 20 giugno 2013*
- 19 giugno 2014*
- 18 giugno 2015*
- 20 giugno 2016*
- 7 agosto 2017*

**qualora tali date coincidessero con una festività, verrà considerata come data di riferimento per il calcolo degli indici quella del 1° giorno lavorativo successivo.*

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, a scadenza e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-Contrahente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo Interno; in tal caso esiste la possibilità che il capitale complessivamente rimborsato sia inferiore al premio versato.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

L'andamento del Fondo Interno Synergy Lock-In 2012/1 Fund non è direttamente paragonabile ad un benchmark in quanto non rappresentativo dello stile gestionale adottato. Al fine di rappresentare il profilo di rischio del Fondo Interno, viene indicata la volatilità media annua ritenuta accettabile per lo stesso in normali condizioni di mercato, compresa tra il 3% e il 15%.

12. CLASSI DI QUOTE/AZIONI

Il Fondo Interno oggetto dell'investimento non prevede classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

Il contratto prevede il versamento di un Premio Unico al momento della sottoscrizione, il cui importo deve essere almeno pari a 10.000 euro. Dopo la sottoscrizione non è possibile versare premi aggiuntivi.

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.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	2,500%	0,472%
B	Commissioni di gestione		1,300%
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%	0%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio Versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	97,500%	

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 una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C).

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

14. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)

Alla scadenza del contratto la Compagnia corrisponderà ai Beneficiari un capitale pari al controvalore complessivo delle quote del Fondo Interno riferite al contratto a tale data. Il capitale liquidato sarà determinato in base al valore delle quote del Fondo Interno alla data del 3 agosto 2017. In mancanza di designazione, si intenderà quale Beneficiario per il caso di vita l'Investitore-Contraente stesso.

In considerazione della correlazione esistente tra la prestazione e il valore delle quote del Fondo Interno in cui viene investito il premio versato, l'importo liquidabile a scadenza potrebbe essere inferiore a quest'ultimo. **L'Impresa di assicurazione non attribuisce all'Investitore-Contraente i crediti di imposta.**

L'obiettivo della gestione è la protezione del capitale investito in un orizzonte temporale coincidente con la durata del contratto e il riconoscimento di importi periodici in base all'andamento dell'**Indice di Riferimento** (EuroStoxx 50, S&P 500 e Hang Seng), secondo la seguente formula:

$$Cedola\ Annuua_k = CI \times Cedola_k$$

$$Cedola_k = 7,0\% \text{ se } \frac{Indici_k}{Indici_0} \geq 100\% \text{ per ogni Indice}$$

Altrimenti 0,0%

Dove:

CI = Capitale Investito;

$Indici_k$ = Prezzo ufficiale di chiusura degli indici alle Date di Osservazione;

$Indici_0$ = Prezzo ufficiale di chiusura dell'indice al giorno 15 giugno 2012.

Lock-In Event:

$$\frac{Indici_k}{Indici_0} \geq 120\% \text{ per ogni Indice}$$

K	Date di Osservazione
1	15 giugno 2013*
2	15 giugno 2014*
3	15 giugno 2015*
4	15 giugno 2016*
5	28 luglio 2017*

**qualora tali date coincidessero con una festività, verrà considerata come data di riferimento per il calcolo degli indici quella del 1° giorno lavorativo successivo*

Si evidenzia che l'obiettivo di rendimento/protezione del Fondo Interno non costituisce in alcun modo la promessa, né tantomeno la garanzia, di rendimenti e/o conservazione del capitale investito.

Si rinvia alla Sezione C, par. 19, Parte I per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato.

15. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO) E RIDUZIONE

Trascorso un anno dalla data di sottoscrizione del contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di risolvere anticipatamente il contratto riscuotendo il valore di riscatto (art. 16 delle Condizioni di Contratto).

Il valore di riscatto, al netto dei costi previsti, è calcolato in base al valore delle quote del Fondo Interno al secondo **Giorno di Valorizzazione** successivo alla data di ricezione della richiesta di riscatto completa di tutti i documenti; da tale importo Mediolanum International Life Ltd. dedurrà il costo di riscatto pari alla percentuale di cui alla Sezione C, par. 19.1.5.. Si rinvia alla Sezione D, par. 23 per le informazioni circa le modalità di riscatto.

In considerazione dei rischi di natura finanziaria connessi all'investimento e dei costi direttamente e indirettamente previsti, in caso di esercizio della facoltà di riscatto l'Investitore-Contraente sopporta il rischio di ottenere un valore inferiore all'investimento finanziario.

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

L'Impresa di assicurazione non attribuisce all'Investitore-Contraente i crediti di imposta.

16. OPZIONI CONTRATTUALI

Non sono previste altre opzioni contrattuali.

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)

17. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO

Il contratto prevede le seguenti coperture assicurative.

17.1 Copertura assicurativa caso morte.

In caso di decesso dell'Assicurato, il capitale liquidabile ai beneficiari sarà determinato come segue:

- se alla data di sottoscrizione l'Assicurato ha un'età non superiore ai 75 anni: il capitale liquidabile sarà pari al 101% del maggiore tra il totale dei premi versati e il controvalore complessivo delle quote del Fondo Interno riferite al contratto;

- se alla data di sottoscrizione l'Assicurato ha un'età superiore ai 75 anni: il capitale liquidabile sarà pari al 101% del controvalore complessivo delle quote del Fondo Interno riferite al contratto.

Tale controvalore sarà determinato in base al valore delle quote del/i Fondo/i Interno/i del secondo **Giorno di Valorizzazione** successivo alla data di ricezione da parte di Mediolanum International Life Ltd. - succursale di Milano - della denuncia di sinistro completa di tutti i documenti.

17.2 Altre coperture assicurative

Il contratto non prevede ulteriori coperture assicurative.

Per la documentazione che l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per attestare l'obbligo di pagamento ed individuare gli aventi diritto, per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia alle Condizioni di Contratto. Mediolanum International Life Ltd. eseguirà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa. Qualora tale termine non venisse rispettato, Mediolanum International Life Ltd. riconoscerà gli interessi moratori per il ritardo del pagamento applicando il tasso legale di interesse al momento in vigore. I pagamenti saranno effettuati in Italia ed in euro.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in due anni dalla data di esigibilità delle prestazioni.

18. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI.

Non sono previste altre opzioni contrattuali.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

19. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

19.1. COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

19.1.1. Spese emissione

Mediolanum Synergy Lock-In 2012/1 non prevede l'applicazione di spese emissione.

19.1.2. Costi di caricamento

Il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un caricamento pari al 2,5% del premio versato.

19.1.3. Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo delle coperture assicurative è totalmente a carico della Compagnia.

19.1.4. Costo delle garanzie previste dal contratto

Non previsto.

19.1.5. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Nel caso di richiesta di esercizio del diritto di riscatto da parte dell'Investitore-Contraente, Mediolanum International Life Ltd. dedurrà un costo di riscatto pari al 3% del valore di riscatto.

19.1.6 Costi di switch

Non previsti.

19.2. COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Le spese a carico del Fondo sono rappresentate da:

a) Commissione di gestione, per il Fondo Interno Synergy Lock-In 2012/1 Fund.

L'importo della commissione di gestione annua è fissato in misura dell'1,30% annuo, calcolato settimanalmente sulla base del valore iniziale della quota del Fondo Interno ogni venerdì (*) e prelevata dalle disponibilità il giorno lavorativo successivo (* nel caso venerdì sia giorno festivo in Irlanda il giorno lavorativo successivo), 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-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 nell'interesse dei sottoscrittori.

b) Commissione di incentivo a favore della Compagnia pari al 15% dell'eventuale extra-performance del valore della quota rispetto all'**Obiettivo di Rendimento**, prelevata dal Fondo in occasione della valorizzazione a scadenza.

c) 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;
- 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 e alla sua valorizzazione.

Si precisa che gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività del Fondo Interno non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal contratto, varierà dal 30% al 40% circa (dato stimato) in funzione del premio versato.

20. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Il presente contratto non prevede agevolazioni finanziarie.

21. REGIME FISCALE (alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta)

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

• Imposta sui premi

I premi delle assicurazioni sulla vita sono esenti dalle imposte sulle assicurazioni fatte nello Stato 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, la Compagnia applicherà un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 20%. Tali proventi saranno computati, secondo le modalità definite con Decreto del Ministro dell'Economia e Finanze del 13 dicembre 2011, nella misura del 62,5% 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

Le somme corrisposte dalla Compagnia ai Beneficiari sono esenti da IRPEF (art.6 c.2 DPR 22/12/86, n.917, art. 34 u.c. DPR 29/09/73, n.601).

L'art. 19 del D.L. 6 dicembre 2011, n. 201, ha esteso, a decorrere dal 1° gennaio 2012, l'applicazione dell'imposta di bollo alle comunicazioni periodiche e alle operazioni di riscatto. Per il 2012 l'imposta è pari allo 0,1% in misura proporzionale su base annua, con un minimo di 34,20 euro e un massimo di 1.200 euro. Dal 2013 sarà pari allo 0,15%, senza alcun limite massimo.

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.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione D, par. 10.

Impignorabilità e inalienabilità

Le somme dovute dalla Compagnia in base al presente contratto sono impignorabili e inalienabili (art. 1923 del Codice Civile).

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH

22. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

22.1 Modalità di sottoscrizione

Mediolanum Synergy Lock-In 2012/1 è sottoscrivibile dal 19 aprile 2012 al 6 giugno 2012 (**Periodo di Sottoscrizione**). Le richieste di sottoscrizione dovranno pervenire a Mediobanca Assicurazioni Vita S.p.A. - Succursale di Milano entro l'8 giugno 2012 (**Termine di Ricezione**). Mediobanca Assicurazioni Vita S.p.A. provvede 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 fondo interno fissato in 5,00 euro nel periodo di sottoscrizione (si rinvia al successivo punto D) 27 per ulteriori informazioni). Il valore unitario delle quote di Mediobanca Synergy Lock-In 2012/1 viene calcolato con cadenza settimanale ogni lunedì o nel caso in cui il lunedì sia giorno festivo in Irlanda, il primo giorno lavorativo successivo. A partire da lunedì 18 giugno 2012, 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**.

Si evidenzia pertanto che il valore della quota valorizzata il 18 giugno 2012 rifletterà le variazioni del valore degli attivi dalla data di costituzione del Fondo Interno fino al Giorno di Valorizzazione (18 giugno 2012) sulla base del quale è stato determinato il valore della quota.

Mediolanum Synergy Lock-In 2012/1 si intende concluso con la sottoscrizione del modulo di Proposta, che è parte integrante del Prospetto d'offerta. Mediobanca Assicurazioni Vita S.p.A. dà altresì per conosciuta da parte dell'Investitore-Contraente la propria accettazione della Proposta e, pertanto, conseguentemente, quest'ultimo si considera informato che la conclusione del contratto coincide con la sottoscrizione della stessa da parte dell'Investitore-Contraente. La decorrenza del contratto (data di inizio della durata) e la copertura assicurativa avranno inizio dal giorno di sottoscrizione del modulo di Proposta contrattuale da parte dell'Investitore-Contraente.

Il Premio Unico può essere versato tramite: assegno bancario, assegno circolare o bonifico dal c/c di Banca Mediobanca sul conto intestato alla Compagnia. Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C), par. 7, del Prospetto d'offerta.

Mediolanum International Life Ltd. invierà all'Investitore-Contraente per iscritto, entro 10 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione della quota, il Documento di Polizza per il cui contenuto si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

22.2 Modalità di revoca della proposta

Il contratto si intende concluso con la sottoscrizione del modulo di Proposta. Il diritto di ripensamento è quindi esercitabile unicamente tramite recesso.

22.3 Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-Contraente ha il diritto di recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato, ai sensi dell'art. 2 delle Condizioni di Contratto, che il contratto è concluso avendo diritto alla restituzione del premio versato entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso. Nel caso in cui l'investimento sia stato effettuato, l'importo restituito sarà tuttavia corretto della eventuale differenza positiva o negativa riscontrata rispetto al valore delle quote rilevato al secondo Giorno di Valorizzazione successivo al Giorno di Ricezione della comunicazione di recesso. (art. 6 delle Condizioni di Contratto).

23. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di risolvere anticipatamente il contratto, presentando alla Compagnia richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta; è possibile ottenere informazioni sul valore di riscatto contattando gratuitamente il Banking Center di Banca Mediolanum S.p.A al numero verde 800.107.107, o richiedendo tali informazioni a Mediolanum International Life Ltd. - Succursale di Milano - via F. Sforza - Palazzo Meucci - Basiglio - Milano 3 (MI).

In considerazione dei rischi di natura finanziaria connessi all'investimento e dei costi direttamente e indirettamente previsti, in caso di esercizio della facoltà di riscatto l'Investitore-Contraente sopporta il rischio di ottenere un valore inferiore all'investimento finanziario.

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia agli artt. 16 e 20 delle Condizioni di Contratto.

Si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 8, per ulteriori informazioni.

A seguito della ricezione della richiesta di riscatto, Mediolanum International Life Ltd. invierà la lettera di conferma del riscatto, per il cui contenuto si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

24. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI (C.D. SWITCH)

Essendo presente un unico Fondo Interno, non è prevista la possibilità di effettuare operazioni di switch.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

25. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

26. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

27. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Il valore unitario delle quote del Fondo Interno Synergy Lock-In 2012/1 Fund viene calcolato con cadenza settimanale ogni lunedì o, nel caso lunedì sia giorno festivo in Irlanda, il giorno lavorativo successivo. Il **Valore Iniziale della Quota**, dalla data di costituzione del Fondo Interno (19 aprile 2012) e fino all'11 giugno 2012 è fissato in 5,00 euro (**Periodo di Valorizzazione Iniziale**). A partire da lunedì 18 giugno 2012, il valore della quota sarà determinato dividendo il valore complessivo netto del Fondo (art. 7 del Regolamento del Fondo Interno) per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al **Giorno di Valorizzazione**.

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.

Mediolanum International Life Ltd. invierà:

- Con cadenza annuale, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un rendiconto che riporta la situazione relativa a:

- a) cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;

- b) dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
 - c) numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento;
 - il Documento di Polizza con indicazione del premio lordo versato, di quello investito, della data di decorrenza della polizza, del numero di quote attribuite 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;
- Una lettera nel caso in cui il controvalore delle quote detenute diminuisca di oltre il 30% rispetto all'ammontare del capitale investito e per ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%; tale comunicazione deve essere effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

Mediolanum International Life Ltd. comunicherà annualmente all'Investitore-Contraente, entro il mese di febbraio, la Parte II del presente Prospetto d'offerta, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento, dei costi effettivi e del turnover di portafoglio del Fondo Interno cui sono collegate le prestazioni del contratto. Mediolanum International Life Ltd. comunicherà tempestivamente agli Investitori-Contraenti le variazioni delle informazioni del Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio.

In caso di trasformazione del contratto che comporti la modifica delle prestazioni maturate, la Compagnia è tenuta a fornire all'Investitore-Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, la Compagnia consegnerà all'Investitore-Contraente un documento d'offerta, redatto secondo la normativa vigente, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto pre-esistente nonché il Prospetto d'offerta del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Gli obblighi relativi alle comunicazioni sopra riportate, ove preventivamente ed espressamente richiesto dall'Investitore-Contraente, potranno essere assolti anche utilizzando tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime consentano al destinatario dei documenti l'acquisizione su supporto duraturo.

Il Prospetto d'offerta aggiornato e tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito Internet <http://www.mediolanuminternationallife.it> dove possono essere acquisiti su supporto duraturo.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Mediolanum International Life Ltd., (Sede Legale in Iona Building, Block B, 4th Floor, Shelbourne Road, Dublino 4, Irlanda), operante in Italia in regime di stabilimento attraverso la succursale di Milano (Sede Legale e Amministrativa in via F.Sforza - Palazzo Meucci - Basiglio - Milano, 3 Milano), si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante Generale
Franca Rovatti



E' un prodotto di



MEDIOLANUM INTERNATIONAL LIFE LIMITED

Sede Legale: Block B - Iona Building - Shelbourne Road
Dublino 4 - Irlanda

Sede Direzione Rappresentanza Generale per l'Italia:
20080 Basiglio - Milano 3 (MI) - Via F.Sforza - Palazzo Fermi
Codice Fiscale - Partita IVA n. 03952590960

Impresa iscritta al n. 1.00041 dell'Albo delle imprese
di assicurazione e riassicurazione

VAT registration number IE n. 82554560

Company registration number n. 255456

rappresentanzamil@pec.mediolanum.it

www.mediolanuminternationallife.it