



MEDIOLANUM  
**Synergy**

**Offerta al pubblico di  
MEDIOLANUM SYNERGY DOUBLE 2010/1  
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: 10 Marzo 2010.

Data di validità della Parte I: dal 10 Marzo 2010 al 28 Aprile 2010.



## INDICE

<b>A. INFORMAZIONI GENERALI</b>	Pag. 4/16
<b>B. INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO UNIT LINKED</b>	Pag. 5/16
<b>B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>	Pag. 6/16
<b>B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO</b>	Pag. 9/16
<b>B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)</b>	Pag. 10/16
<b>C. INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)</b>	Pag. 11/16
<b>D. INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH</b>	Pag. 13/16
<b>E. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE</b>	Pag. 13/16

## A) INFORMAZIONI GENERALI

### 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Mediolanum International Life Ltd., Compagnia di assicurazione di diritto irlandese 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, con Sede Legale e amministrativa in via F. Sforza - Basiglio - Milano 3 (MI). Telefono: +39 02.9049.1 - E-Mail: info@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 Double 2010/1 è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo Unit Linked, ossia indicizzato a quote del Fondo Interno Synergy Double 2010/1 Fund, in cui l'entità delle somme dovute dalla Compagnia è direttamente collegata alle variazioni del valore delle quote (Unit) del Fondo Interno, le quali a loro volta sono direttamente correlate dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

La sottoscrizione di Mediolanum Synergy Double 2010/1 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. E' 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 finanziaria 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 Double 2010/1, 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.** E' 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.** E' 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 o il contante 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 Double 2010/1 Fund in conformità alla normativa irlandese cui Mediolanum International Life Ltd. è sottoposta ai fini di vigilanza, non 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 Double 2010/1 Fund concentra 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 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 Double 2010/1 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 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 conflitto di interessi.

La Compagnia è impegnata nella 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 reclami, richieste di invio di documentazione o informazioni riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a Mediolanum International Life Ltd. Ufficio Reclami - Succursale di Milano, Palazzo Meucci, Via F. Sforza, 20080 Basiglio, Milano 3 - Milano (telefono: 800-107.107; fax: 02/90493153; email: assistenza.clienti.mil@mediolanum.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, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1;
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, Via G.B.Martini 3, 00198 Roma o Via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1/02.7420.1.
- per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti.

## 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 Double 2010/1 è un contratto finanziario-assicurativo a Premio Unico di tipo Unit Linked finalizzato all'incremento del capitale investito in un orizzonte temporale coincidente con la durata del contratto, coerentemente con la politica di investimento del Fondo Interno Synergy Double 2010/1 Fund, e di consentire la liquidazione di importi periodici, in base all'andamento del basket di indici di riferimento (S&P 500, DJ Eurostoxx 50 e Nikkei 225). In particolare, Synergy Double 2010/1 Fund si propone quale obiettivo a scadenza la protezione del capitale investito e il conseguimento di un valore della quota (**Obiettivo di Rendimento**) non inferiore al Valore Iniziale della Quota incrementato del 65% della performance del basket di riferimento, diminuito dell'ammontare complessivo degli eventuali importi periodici riconosciuti nei precedenti 6 anni. Alle ricorrenze annuali dal 1° al 6° anno (il 7 Maggio di ogni anno a partire dal 7 Maggio 2011 e sino al 7 Maggio 2016) è prevista la liquidazione di un importo pari al 5% del capitale investito, qualora il valore di ciascuno degli indici costituenti il basket di riferimento, rilevati in tali date sia superiore al rispettivo valore rilevato il 7 Maggio 2010 (**Valore Iniziale dell'Indice**). Nel caso in cui almeno uno degli indici non fosse superiore al rispettivo Valore Iniziale dell'Indice, non verrà liquidato alcun importo periodico.

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

Mediolanum Synergy Double 2010/1 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 06 Febbraio 2017, pari alla data di scadenza del Fondo Interno.

## 5.3 Versamento dei premi.

Il contratto prevede il versamento da parte dell'Investitore-Contraente di un Premio (Premio Unico), pari ad almeno € 10.000, da corrispondere al momento della sottoscrizione della Proposta. 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 Double 2010/1 Fund, e costituiscono il capitale investito.

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

- **Denominazione della Proposta di investimento finanziario:** Mediolanum Synergy Double 2010/1;
- **Denominazione del Fondo Interno:** Synergy Double 2010/1 Fund;
- **Codice della Proposta di investimento finanziario:** ULMILSDB101;
- **Codice del Fondo Interno:** 235

La delega di gestione del Fondo Interno è stata conferita da Mediolanum International Life Ltd., gestore del Fondo Interno Synergy Double 2010/1 Fund, a Mediolanum Asset Management Ltd., 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 Double 2010/1 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

<b>Tipologia di gestione</b>	A obiettivo di rendimento. <b>Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.</b>
<b>Obiettivo della gestione</b>	Synergy Double 2010/1 Fund si propone quale obiettivo a scadenza la protezione del capitale investito e il conseguimento di un valore della quota (Obiettivo di Rendimento) non inferiore al Valore Iniziale della Quota incrementato del 65% della performance del basket di riferimento, diminuito dell'ammontare complessivo degli eventuali importi periodici riconosciuti nei precedenti 6 anni. Alle ricorrenze annuali dal 1° al 6° anno (il 7 Maggio di ogni anno a partire dal 7 Maggio e sino al 7 Maggio 2016) è prevista la liquidazione di un importo pari al 5% del capitale investito, qualora il valore di ciascuno degli indici costituenti il basket di riferimento, rilevati in tali date sia superiore al rispettivo valore rilevato il 7 Maggio 2010 (Valore Iniziale dell'Indice). Nel caso in cui almeno uno degli indici non fosse superiore al rispettivo Valore Iniziale dell'Indice, non verrà liquidato alcun importo periodico.
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro

## 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Pari a 6 anni, 9 mesi e 3 giorni, coincidente con la durata del contratto.

## 8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

<p><b>Grado di rischio</b></p>	<p>Medio (indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del fondo/comparto in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. 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> <table border="1" data-bbox="467 667 1487 1301"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Il rendimento è <b>negativo</b></i></td> <td>29,830%</td> <td>89,200%</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>40,710%</td> <td>104,832%</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>27,840%</td> <td>124,322%</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>1,620%</td> <td>158,860%</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</b></p> <p>Si rinvia per maggiori informazioni alla Parte III, Sezione B, par. 8 del presente Prospetto d'offerta.</p>	SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	<i>Il rendimento è <b>negativo</b></i>	29,830%	89,200%	<i>Il rendimento è positivo ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	40,710%	104,832%	<i>Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	27,840%	124,322%	<i>Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	1,620%	158,860%
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI														
<i>Il rendimento è <b>negativo</b></i>	29,830%	89,200%														
<i>Il rendimento è positivo ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	40,710%	104,832%														
<i>Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	27,840%	124,322%														
<i>Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	1,620%	158,860%														

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

<p><b>Categoria</b></p>	<p>Fondo Flessibile</p>
<p><b>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</b></p>	<p>Il Fondo orienta i propri investimenti prevalentemente 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. Al fine di consentire il raggiungimento dell'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. 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>
<p><b>Aree geografiche</b></p>	<p>Principalmente Paesi aderenti all'OCSE.</p>



<b>Categoria di emittenti</b>	L'investimento avviene principalmente in titoli emessi da primarie istituzioni finanziarie.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	<p><i>Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione</i> – Non previsti.</p> <p><i>Investimenti in titoli strutturati</i> – Non previsti.</p> <p><i>Rating</i> – E' previsto l'investimento principalmente in obbligazioni caratterizzate da elevato merito creditizio; marginalmente potrebbe essere previsto l'investimento in obbligazioni con <i>rating</i> inferiore.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – Non è previsto l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p><i>Diversificazione dell'investimento</i> – 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 15%, ad esclusione degli investimenti in titoli governativi italiani.</p>
<b>Operazioni in strumenti derivati</b>	E' previsto l'investimento in strumenti finanziari derivati al fine di consentire il raggiungimento dell' <b>Obiettivo di Rendimento</b> . La presenza di tali strumenti contribuisce in maniera significativa nella determinazione del profilo di rischio del prodotto.
<b>Tecnica di gestione</b>	<p>Synergy Double 2010/1 Fund si propone quale obiettivo a scadenza la protezione del capitale investito e il conseguimento di un valore della quota (<b>Obiettivo di Rendimento</b>) non inferiore al Valore Iniziale della Quota incrementato del 65% della performance del basket di riferimento, diminuito dell'ammontare complessivo degli eventuali importi periodici riconosciuti nei precedenti 6 anni. Alle ricorrenze annuali dal 1° al 6° anno (il 7 Maggio di ogni anno a partire dal 7 Maggio 2011 e sino al 7 Maggio 2016) è prevista la liquidazione di un importo pari al 5% del capitale investito, qualora il valore di ciascuno degli indici costituenti il basket di riferimento, rilevati in tali date sia superiore al rispettivo valore rilevato il 7 Maggio 2010 (Valore Iniziale dell'Indice). Nel caso in cui almeno uno degli indici non fosse superiore al rispettivo Valore Iniziale dell'Indice, non verrà liquidato alcun importo periodico.</p> <p>Al fine di consentire il raggiungimento dell'<b>Obiettivo di Rendimento</b>, 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.</p> <p>Si rinvia per maggiori informazioni alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.</p>
<b>Destinazione dei proventi</b>	Il Fondo è a distribuzione dei proventi fino al 7 Maggio 2016. I proventi acquisiti dopo tale data verranno accumulati.

## 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 Double 2010/1 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, inferiore al 3%.



## 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 da parte dell'Investitore-Contraente di un Premio (Premio Unico), pari ad almeno € 10.000, da corrispondere al momento della sottoscrizione della Proposta. 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, pari alla durata contrattuale. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento rappresenta il capitale investito.

	MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
<b>A</b> Costi di Caricamento	3,000%	0,429%
<b>B</b> Commissioni di Gestione		1,350%
<b>C</b> Costi delle Garanzie e/o Immunizzazioni	0%	0%
<b>D</b> Altri costi contestuali al Versamento	0%	0%
<b>E</b> Altri costi successivi al Versamento		0%
<b>F</b> Bonus, Premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
<b>G</b> Costi delle Coperture Assicurative	0%	0%
<b>H</b> Spese di Emissione	0%	0%
<b>I</b> Premio Versato	100,000%	
<b>L=I-(G+H)</b> Capitale Nominale	100,000%	
<b>M=L-(A+C+D-F)</b> Capitale Investito	97,000%	

**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).

## 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 6 febbraio 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. I crediti d'imposta vengono direttamente attribuiti dalla Compagnia al Fondo Interno nel momento della loro formazione.

Obiettivo partecipazione finale:

$$\text{Max } (0\%; (\text{Part} * \text{Basket\_Performance}) - \sum_{t=1}^6 \text{C}(t)) * \text{NA}$$

dove

$$\text{Basket\_Performance} = \left( \left( \sum_{j=1}^3 W^j * \frac{\text{Media del Basket}^j}{\text{Basket}_0^j} \right) - 1 \right)$$

$$\text{Media del Basket}^j = \frac{1}{27} * \sum_{i=1}^{27} \text{Basket}_i^j$$

J	Basket	W
1	S&P 500	58%
2	DJ Eurostoxx 50	30%
3	Nikkei 225	12%

$Basket_i^j$  = Prezzo ufficiale di chiusura del Basket (j) al giorno "i"

$Basket_0^j$  = Prezzo ufficiale di chiusura del Basket (j) al 7 Maggio 2010

**PART = 65%**

$C(t)$  = Eventuali importi periodici

Asian Observation Dates: trimestralmente, dal 7 Agosto 2010 al 7 Novembre 2016, con ultima rilevazione il 27 Gennaio 2017 (per un totale di 27 osservazioni).

**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 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.**

I crediti d'imposta vengono direttamente attribuiti dalla Compagnia al Fondo Interno nel momento della loro formazione.

## **16. OPZIONI CONTRATTUALI.**

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.**

I crediti d'imposta vengono direttamente attribuiti dalla Compagnia al Fondo Interno nel momento della loro formazione.

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

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

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 determinato in base al valore delle quote alla data di denuncia del decesso, ovvero
- 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 alla data di denuncia del

decesso.

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.

\*\*\*

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 fisse

Mediolanum Synergy Double 2010/1 non prevede l'applicazione di spese fisse.

##### 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 3% 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%.

##### 19.1.6. Costi di *switch* (eventuale)

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 Double 2010/1 Fund.

L'importo della commissione di gestione annua è fissato in misura dell' 1,35% annuo, calcolato mensilmente sulla base del valore iniziale della quota del Fondo Interno e prelevata dalle disponibilità di quest'ultimo nell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, 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**

Fermi restando gli oneri di gestione indicati al punto 19.2, 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;
- gli oneri diretti di intermediazione inerenti alla compravendita dei valori mobiliari;
- 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.

**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 dei premi versati.

## 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 erogate e quanto riscosso a titolo di premio. Sul reddito così determinato la Compagnia applicherà un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,5% (art. 45, comma 4, DPR 22/12/86, n. 917; art. 26-ter DPR 29/9/1973, n. 600).

#### 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).

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. 9.

### **Impignorabilità e insequestrabilità**

Le somme dovute dalla Compagnia in base al presente contratto sono impignorabili e insequestrabili (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 Double 2010/1 è sottoscrivibile dal 10 Marzo 2010 al 28 Aprile 2010 (**Periodo di Sottoscrizione**). Le richieste di sottoscrizione dovranno pervenire a Mediolanum International Life Ltd. - Succursale di Milano entro il 30 Aprile 2010 (**Termine di Ricezione**). Mediolanum International Life Ltd. provvede ad assegnare ad ogni Investitore-Contrahente le quote del Fondo Interno, dividendo l'importo del premio, al netto dei costi gravanti sul premio, per il valore della quota del periodo di sottoscrizione, che dalla data di costituzione del Fondo Interno 3 Marzo 2010 e fino al 3 Maggio 2010 incluso (**Periodo di Valorizzazione Iniziale**), è fissato in 5,00 euro (**Valore Iniziale della Quota**). Il valore unitario delle quote del Mediolanum Synergy Double 2010/1 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 10 Maggio 2010, 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 10 Maggio 2010 rifletterà le variazioni del valore degli attivi dalla data di costituzione del Fondo Interno fino al Giorno di Valorizzazione (10 Maggio 2010) sulla base del quale è stato determinato il valore della quota.**

Mediolanum Synergy Double 2010/1 si intende concluso con la sottoscrizione del modulo di Proposta, che è parte integrante del Prospetto d'offerta consegnato all'Investitore-Contrahente prima della sottoscrizione. Mediolanum International Life Ltd. dà altresì per conosciuta da parte dell'Investitore-Contrahente 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-Contrahente. 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-Contrahente. Il Premio Unico può essere versato tramite: assegno bancario, assegno circolare o bonifico dal c/c di Banca Mediolanum sul conto intestato alla Compagnia. Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C), par. 8, del Prospetto d'offerta. Mediolanum International Life Ltd. invierà all'Investitore-Contrahente 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-Contrahente ha il diritto di recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato che il contratto è concluso avendo diritto alla restituzione del premio versato entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso. Il contratto si intende concluso con la sottoscrizione della Proposta. 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 rispetto a quello di investimento. (art. 6 delle Condizioni di Contratto).

### 23. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

L'Investitore-Contrahente 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-Contrahente 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.

#### **24. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI/OICR/ LINEE (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 Double 2010/1 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 (3 Marzo 2010) e fino al 3 Maggio 2010 è fissato in 5,00 euro (**Periodo di Valorizzazione Iniziale**). A partire da lunedì 10 maggio 2010, 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.mediolanuminternationalife.it](http://www.mediolanuminternationalife.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.mediolanuminternationalife.it> dove possono essere acquisiti su supporto duraturo.

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'**

***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







**MEDIOLANUM INTERNATIONAL LIFE LIMITED**

Sede legale e Direzione:  
Block B, Iona Building, Shelbourne Road,  
Dublino 4, Irlanda  
[www.mediolanuminternationallife.it](http://www.mediolanuminternationallife.it)  
Codice Fiscale - Partita IVA 82554560  
Numero di registro della Compagnia 255456  
Succursale di Milano  
Sede Legale: Via F. Sforza - Palazzo Fermi  
Codice Fiscale - Partita IVA 03952590960



MEDIOLANUM  
**Synergy**

**Offerta al pubblico di  
MEDIOLANUM SYNERGY DOUBLE 2010/1  
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked**

**La Parte II 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 II: 10 Marzo 2010.

Data di validità della Parte II: dal 10 Marzo 2010 al 28 Aprile 2010.

## INDICE

**DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL FONDO INTERNO**

---

Pag. 3/4

**TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO**

---

Pag. 3/4

**ALTRE INFORMAZIONI**

---

Pag. 3/4

## DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL FONDO INTERNO

<b>Fondo Interno</b>	Synergy Double 2010/1 Fund	<b>Categoria</b>	Flessibile
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro	<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Benchmark</b>	Non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato		

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo Synergy Double 2010 Fund	ND	ND	ND
Tasso Medio di Inflazione (Fonte: ISTAT)	1,97%	1,96%	2,23%

Inizio operatività del Fondo Interno	3 Marzo 2010
Durata del Fondo	6 anni, 11 mesi e 3 giorni
Patrimonio netto al 31/12/2008 (milioni di euro)	ND
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	ND

La delega di gestione del Fondo Interno è stata conferita da Mediolanum International Life Ltd. a Mediolanum Asset Management Ltd., Sede Legale Iona Building, Block B, Shelbourne Road, Dublin - Ireland.

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 dei premi versati.

Annotazioni:

- ND: il Fondo è di nuova istituzione. Non sono pertanto disponibili dati storici.

### TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO

Il Fondo Interno Synergy Double 2010/1 Fund collegato a Mediolanum Synergy Double 2010/1 è di nuova istituzione e pertanto non sono disponibili dati storici di costo dello stesso.

### ALTRE INFORMAZIONI

Il Fondo Interno Synergy Double 2010/1 Fund collegato a Mediolanum Synergy Double 2010/1 è di nuova istituzione e pertanto non è possibile indicare il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza dell' Impresa di assicurazione.



**MEDIOLANUM  
INTERNATIONAL LIFE**

MEDIOLANUM GROUP



**MEDIOLANUM INTERNATIONAL LIFE LIMITED**

Sede legale e Direzione:  
Block B, Iona Building, Shelbourne Road,  
Dublino 4, Irlanda  
[www.mediolanuminternationallife.it](http://www.mediolanuminternationallife.it)  
Codice Fiscale - Partita IVA 82554560  
Numero di registro della Compagnia 255456  
Succursale di Milano  
Sede Legale: Via F. Sforza - Palazzo Fermi  
Codice Fiscale - Partita IVA 03952590960



MEDIOLANUM  
**Synergy**

**Offerta al pubblico di  
MEDIOLANUM SYNERGY DOUBLE 2010/1  
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked**

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

Data di deposito in Consob della Parte III: 10 Marzo 2010.

Data di validità della Parte III: dal 10 Marzo 2010 al 28 Aprile 2010.

## INDICE

**A. INFORMAZIONI GENERALI** Pag. 3/8

---

**B. TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO** Pag. 3/8

---

**C. PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH** Pag. 5/8

---

**D. REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL' INVESTITORE-CONTRAENTE** Pag. 6/8

---



## A) INFORMAZIONI GENERALI

### 1. L' IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Mediolanum International Life Ltd., Compagnia di assicurazione di diritto irlandese appartenente al Gruppo Mediolanum, iscritta all' Albo delle Imprese di Assicurazione tenuto dall' ISVAP al n.I.00041, opera in Italia in regime di stabilimento attraverso la Succursale di Milano, con Sede legale e amministrativa in via F. Sforza - Basiglio - Milano 3 (MI). La Compagnia è soggetta al controllo dell' autorità di vigilanza sui servizi finanziari irlandese (" Financial Regulator" ) ed è iscritta al registro con numero 255456.

Le attività esercitate dalla Compagnia consistono nella emissione di prodotti finanziari-assicurativi, per la cui distribuzione nei mercati spagnolo, tedesco e italiano, si avvale di intermediari. Mediolanum International Life Ltd. è stata acquisita nel 2001 da Mediolanum S.p.A..

Il Gruppo Mediolanum ha più di un milione di clienti in Italia e opera nei mercati assicurativo e finanziario, offrendo, attraverso i propri canali distributivi costituiti dalla rete di oltre 6.000 Family Banker® e dalla banca multi-canale (telefono, internet), prodotti che vanno dalla protezione dei rischi alla previdenza complementare, dal risparmio gestito e amministrato a quelli tipicamente bancari. Mediolanum S.p.A., holding del Gruppo Mediolanum, è quotata presso la Borsa di Milano ed è presente stabilmente nei principali indici delle società con maggiore capitalizzazione in Italia.

Al 31/12/2008, le masse gestite e amministrare ammontavano a circa 30 miliardi di euro.

I principali azionisti di Mediolanum S.p.A. sono la Famiglia Doris (40,47%) e il Gruppo Fininvest (35,98%). Tra il signor Ennio Doris, la società Fin. Prog. Italia S.a.p.a. di Ennio Doris & C. (la quale non è titolare di alcuna partecipazione nel capitale sociale dell' Emittente, di cui Ennio Doris detiene il 28,95%) ed Herule Finance S.A. (controllata direttamente da Fin. Prog. Italia S.a.p.a. per il 61,69%) da una parte - collettivamente individuati come "Gruppo Doris" - e Fininvest S.p.A., dall'altra parte è in essere un patto di sindacato di blocco e di voto avente ad oggetto il 51,04% del capitale sociale, le cui azioni sono state conferite in modo paritetico.

Il capitale sociale di Mediolanum S.p.A. è pari a 73.114.707,90 Euro sottoscritto e interamente versato. Ogni azione ha un valore pari ad euro 0,10 e dà diritto ad un voto

Sul sito internet della Compagnia sono inoltre disponibili informazioni dettagliate su:

- organo di amministrazione e componenti dello stesso, con evidenza dei consiglieri " indipendenti" , delle qualificazioni, dell' esperienza professionale e della scadenza di tutti i componenti, nonché degli altri incarichi svolti eventualmente dagli stessi in altre società del gruppo;
- organo di controllo e componenti dello stesso ivi comprese informazioni sulla durata dei loro incarichi;
- generalità e incarichi svolti da chi esercita funzioni direttive;
- ulteriori prodotti finanziari commercializzati, oltre a quello di cui al presente Prospetto.

### 2. IL FONDO INTERNO

Il Fondo Interno Synergy Double 2010/1 Fund è stato istituito il 3 Marzo 2010. L' andamento del Fondo Interno non è direttamente paragonabile ad un benchmark in quanto non rappresentativo dello stile gestionale adottato.

### 3. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I prodotti della Compagnia sono distribuiti in Italia da Banca Mediolanum S.p.A., Sede legale e Direzione: Palazzo Meucci - Via F. Sforza 20080 Basiglio - Milano 3 (MI) - Italia.

### 4. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Per l' esecuzione delle operazioni disposte per conto del Fondo Interno, la Compagnia non si avvale di Intermediari Negoziatori.

### 5. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La società incaricata della revisione e della certificazione della Compagnia, alla data di redazione del presente Prospetto, è Ernst & Young - Ernst & Young Building, Harcourt Centre, Harcourt Street, Dublin 2, Irlanda.

## B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

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

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

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

## 6. ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

Di seguito si riportano le illustrazioni con esempi numerici degli scenari probabilistici di rendimento già riportati nella Sezione 5 del presente Prospetto d'offerta.

**SIMULAZIONE 1:** Il rendimento è negativo (probabilità 29,830% ):

A. Premio versato:	10.000,00 euro	B. Capitale nominale:	10.000,00 euro
C. Capitale investito:	9.700,00 euro	D. Valore iniziale dell' investimento finanziario rispetto al Premio versato: $(D=C/A*100)$	97,000%
E. Valore dell' investimento finanziario strutturato:	89,200%	F. Capitale a scadenza: $(F=C*E)$	8.652,40 euro

**SIMULAZIONE 2:** Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all' orizzonte temporale d' investimento (probabilità 40,710% ):

A. Premio versato:	10.000,00 euro	B. Capitale nominale:	10.000,00 euro
C. Capitale investito:	9.700,00 euro	D. Valore iniziale dell' investimento finanziario rispetto al Premio versato: $(D=C/A*100)$	97,000%
E. Valore dell' investimento finanziario strutturato:	104,832%	F. Capitale a scadenza: $(F=C*E)$	10.168,70 euro

**SIMULAZIONE 3:** Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all' orizzonte temporale d' investimento (probabilità 27,840% ):

A. Premio versato:	10.000,00 euro	B. Capitale nominale:	10.000,00 euro
C. Capitale investito:	9.700,00 euro	D. Valore iniziale dell' investimento finanziario rispetto al Premio versato: $(D=C/A*100)$	97,000%
E. Valore dell' investimento finanziario strutturato:	124,322%	F. Capitale a scadenza: $(F=C*E)$	12.059,23 euro

**SIMULAZIONE 4:** Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all' orizzonte temporale d' investimento (probabilità 1,620% ):

A. Premio versato:	10.000,00 euro	B. Capitale nominale:	10.000,00 euro
C. Capitale investito:	9.700,00 euro	D. Valore iniziale dell' investimento finanziario rispetto al Premio versato: $(D=C/A*100)$	97,000%
E. Valore dell' investimento finanziario strutturato:	158,860%	F. Capitale a scadenza: $(F=C*E)$	15.409,42 euro

**Attenzione: le simulazioni hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.**

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

### 7. SOTTOSCRIZIONE

Mediolanum Synergy Double 2010/1 si intende concluso con la sottoscrizione del modulo di Proposta che è parte integrante del Prospetto d' offerta consegnato all' Investitore-Contraente prima della sottoscrizione. La Compagnia 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 da parte dell' Investitore-Contraente.

Mediolanum Synergy Double 2010/1 è sottoscrivibile dal 10 Marzo 2010 al 28 Aprile 2010 (**Periodo di Sottoscrizione**). Le richieste di sottoscrizione dovranno pervenire a Mediolanum International Life Ltd. entro il 30 Aprile 2010 (**Termine di Ricezione**).

La sottoscrizione rimane comunque subordinata alla condizione risolutiva della indisponibilità di quote del Fondo Interno oggetto dell' investimento, che verranno assegnate in base alla data di ricevimento presso Mediolanum International Life Ltd.. In tal caso, Mediolanum International Life Ltd. provvederà alla restituzione integrale del relativo premio.

Mediolanum International Life Ltd. 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 periodo di sottoscrizione, che dalla data di costituzione del Fondo Interno 3 Marzo 2010 e fino al 3 Maggio 2010 incluso (**Periodo di valorizzazione iniziale**) è fissata in 5,00 euro (**Valore Iniziale della Quota**). Il valore unitario delle quote del Fondo Interno Synergy Double 2010/1 Fund viene calcolato con cadenza settimanale ogni lunedì o nel caso in cui il lunedì sia giorno festivo in Irlanda, il primo giorno lavorativo successivo. A partire da lunedì 10 Maggio 2010, 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 10 Maggio 2010 rifletterà le variazioni del valore degli attivi dalla data di costituzione del Fondo Interno fino al Giorno di Valorizzazione (10 Maggio 2010) sulla base del quale è stato determinato il valore della quota.**

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

Successivamente alla sottoscrizione, l' Investitore-Contraente riceverà il Documento di Polizza con l' 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.

### 8. RISCATTO

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. Il valore di riscatto, al netto dei costi previsti, è calcolato in base al valore delle quote del Fondo Interno abbinato al contratto del secondo Giorno di Valorizzazione successivo alla data di ricezione della relativa documentazione; da tale importo Mediolanum International Life Ltd. dedurrà un costo di riscatto pari al 3%. 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 contattando telefonicamente il Numero Verde 800.107.107.

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

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

## D) REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL' INVESTITORE-CONTRAENTE

### 10. IL REGIME FISCALE (alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta)

#### • 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 (capitale e importi periodici) erogate e quanto riscosso a titolo di premio. Sul reddito così determinato la Compagnia applicherà un' imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,5% (art. 45, comma 4, DPR 22/12/86, n. 917; art. 26-ter DPR 29/09/1973, n. 600).

##### 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).

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.

#### **Impignorabilità e insequestrabilità**

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





**MEDIOLANUM INTERNATIONAL LIFE LIMITED**

Sede legale e Direzione:  
Block B, Iona Building, Shelbourne Road,  
Dublino 4, Irlanda  
[www.mediolanuminternationallife.it](http://www.mediolanuminternationallife.it)  
Codice Fiscale - Partita IVA 82554560  
Numero di registro della Compagnia 255456  
Succursale di Milano  
Sede Legale: Via F. Sforza - Palazzo Fermi  
Codice Fiscale - Partita IVA 03952590960