

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico

Mediolanum Vita S.p.A. (La Compagnia) - www.mediolanumvita.it - e-mail info@mediolanum.it, mediolanumvita@pec.mediolanum.it - tel. +39.029049.1 - Sede legale e amministrativa in Via F. Sforza - Palazzo Meucci - 20080 Basiglio - Milano 3 (MI) - Italia.

Con riguardo ai contenuti del presente documento, Mediolanum Vita S.p.A. è soggetta alla vigilanza della Consob. Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 13/02/2020.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit linked a vita intera che si caratterizza come un prodotto d'investimento assicurativo di Ramo III.

Obiettivi: Mediolanum Personal PIR intende soddisfare esigenze di investimento del risparmio nonché di natura assicurativa attraverso l'investimento in quote di Fondi Interni - che investono nei mercati azionari e/o obbligazionari- e/o OICR che possono appartenere alle macro-asset class azionaria, obbligazionaria-monetaria e multi-asset, quest'ultima composta da strumenti finanziari diversificati appartenenti alle seguenti tipologie tra cui azionaria, bilanciata, flessibile e obbligazionaria. Il valore delle quote dei Fondi (Fondi Interni e/o OICR) dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie in cui il relativo patrimonio è investito. Il Contratto, inoltre, rientra tra gli investimenti qualificati destinati alla costituzione di un Piano Individuale di Risparmio a Lungo Termine (PIR), ai sensi della Legge 11 dicembre 2016 n. 232 (c.d. Legge di Bilancio 2017), come tempo per tempo modificata, e nel rispetto dell'art. 13 bis del Decreto Legge 26 ottobre 2019 n. 124 (decreto fiscale 2020) convertito, con modificazioni, dalla legge 19 dicembre 2019 n.157, beneficiando dell'agevolazione fiscale ivi prevista. Gli attivi che possono formare oggetto di investimento dei Fondi sono specificatamente indicati nei relativi documenti di dettaglio allegati al presente Documento contenente le informazioni chiave e sono emessi o stipulati con imprese aventi sede in Italia o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo con stabile organizzazione in Italia, nonché da strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB e FTSE MID Cap della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati, nel rispetto dei vincoli previsti dalla disciplina in materia di PIR. Il Contraente, ossia l'investitore al dettaglio, sulla base della propria propensione al rischio e aspettative di rendimento, può liberamente scegliere di destinare come allocare il premio nei predetti Fondi, purché almeno il 60% del Premio risulti investito in Fondi Interni della Compagnia e/o OICR delle Società del Gruppo Bancario Mediolanum. Le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono contenute nei relativi documenti di dettaglio, allegati al presente Documento contenente le informazioni chiave, disponibili sul sito della Compagnia e presso il Soggetto Distributore.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: L'investitore al dettaglio a cui è destinato il prodotto varia in funzione dell'opzione di investimento sottostante, illustrata nel relativo allegato al presente Documento contenente le informazioni chiave. In ogni caso, l'Assicurato, coincidente con il Contraente, non deve avere al momento della sottoscrizione un'età superiore a 85 anni.

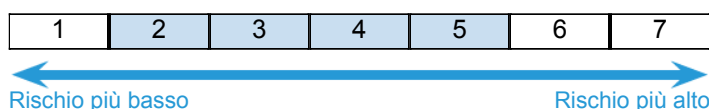
Prestazioni assicurative e costi: In caso di decesso dell'Assicurato, indipendentemente dall'età dello stesso, il prodotto prevede il riconoscimento ai Beneficiari designati dal Contraente, di un capitale pari al 101% del controvalore complessivo delle quote dei Fondi riferiti al contratto. Il valore di tali prestazioni è riportato nella sezione intitolata «Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento». La Compagnia non richiede il versamento di alcun premio specifico per la copertura del rischio biometrico. Non vi sono, dunque, costi assicurativi che incidano sul rendimento dell'investimento.

Il prodotto ha una durata coincidente con la vita dell'Assicurato, pertanto non è prevista una data di scadenza. Non è prevista per Mediolanum Vita S.p.A. la possibilità di estinguere unilateralmente il prodotto. Mediolanum Personal PIR si estingue automaticamente nel caso di (i) decesso del Contraente/Assicurato, (ii) in caso di riscatto totale da parte del Contraente, (iii) in caso di azzeramento del numero di quote attribuite al Contratto anche derivante dal pagamento dell'imposta di bollo.

Il Contraente in caso di riscatto totale o parziale del contratto ha diritto ad ottenere un importo calcolato in base al valore delle corrispondenti quote disinvestite alla data di valorizzazione indicata nelle Condizioni di Assicurazione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



È un indicatore di rischio da 1 (rischio minimo) a 7 (rischio massimo), calcolato tenendo conto del rischio di mercato e del rischio di credito. L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 12 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto con un range di livello da 2 a 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio compresa tra bassa e medio-alta. Si evidenzia che l'indicatore di rischio e di rendimento varia in funzione dell'opzione di investimento prescelta, così come gli specifici rischi sottostanti.

Nonostante il prodotto sia denominato in Euro, la possibilità di investire in strumenti finanziari denominati in valuta estera potrebbe comportare un'esposizione al rischio di cambio il quale è ad ogni modo contemplato all'interno del predetto indicatore sintetico di rischio.

Le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono contenute negli Allegati al Documento contenente le informazioni chiave disponibili sul sito della Compagnia e presso il Soggetto Distributore.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

La performance del prodotto dipende dall'opzione di investimento sottostante. Le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono contenute negli Allegati al Documento contenente le informazioni chiave disponibili anche sul sito della Compagnia e presso il Soggetto Distributore.

Cosa accade se Mediolanum Vita S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Mediolanum Vita S.p.A. gli attivi detenuti a copertura degli impegni derivanti dal presente contratto saranno utilizzati per soddisfare – con priorità rispetto a tutti gli altri creditori della società – i crediti derivanti dal contratto stesso, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione. E' comunque possibile che in conseguenza dell'insolvenza di Mediolanum Vita S.p.A. il contraente/beneficiario possa perdere tutto o una parte del valore dell'investimento. Non c'è alcun sistema di garanzia pubblico o privato che possa compensare in tutto o in parte eventuali perdite.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni	In caso di disinvestimento dopo 12 anni
Costi totali	Min	€ 475,79	€ 1.501,05	€ 2.717,61
	Max	€ 712,35	€ 3.384,69	€ 8.647,00
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	Min	4,81%	2,57%	2,35%
	Max	7,24%	5,00%	4,78%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno				
Costi una tantum	Costi di ingresso	Min	0,23%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
		Max	0,25%	
	Costi di uscita		0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio		0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	Min	2,12%	
		Max	4,55%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 12 anni

In relazione all'opzione di investimento prescelta il periodo di detenzione raccomandato individuato in base alla rischiosità dell'investimento e alle caratteristiche del contratto è 12 anni. Il periodo di detenzione raccomandato sopra indicato tiene conto dell'opzione di investimento che presenta il periodo di detenzione più lungo fra quelle sottostanti il prodotto; si precisa che in funzione dell'opzione di investimento prescelta il periodo di detenzione raccomandato potrebbe risultare inferiore a quello indicato. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto ti raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto non prevede alcuna garanzia di rendimento alla scadenza dell'orizzonte temporale consigliato; tuttavia, l'eventuale riscatto prima di tale termine potrebbe incidere sul rendimento dell'investimento.

Decorsi almeno 6 mesi dalla decorrenza del Contratto, il Contraente ha in ogni momento la facoltà di riscattare totalmente o parzialmente il contratto riscuotendo il valore di riscatto senza l'applicazione di alcun costo di riscatto. Ai fini dell'accesso ai benefici fiscali previsti per i PIR dalla Legge 11 dicembre 2016 n. 232 (c.d. Legge di Bilancio 2017), come tempo per tempo modificata, è necessario che i premi versati restino investiti nel contratto per almeno 5 anni dalla data di valuta riconosciuta da Mediolanum Vita S.p.A. ai mezzi di pagamento mediante i quali viene versato ciascun premio.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto possono essere inoltrati per iscritto a Mediolanum Vita S.p.A., Ufficio Reclami, Via F. Sforza, 20080 Basiglio, Milano 3 - Milano, fax al numero: 02/90492649, e-mail all'indirizzo: ufficioreclami@mediolanum.it, ufficioreclami@pec.mediolanum.it. Eventuali reclami riguardanti il soggetto che ha raccomandato e/o offerto il prodotto possono essere inoltrati per iscritto a Banca Mediolanum S.p.A., Ufficio Reclami, Via F. Sforza, 20080 Basiglio, Milano 3 - Milano, fax al numero: 02/90492649, e-mail all'indirizzo: ufficioreclami@mediolanum.it, ufficioreclami@pec.mediolanum.it.

Per ulteriori informazioni è disponibile il sito internet della Compagnia www.mediolanumvita.it/reclami, e del Soggetto Distributore www.bancamediolanum.it/reclami.

Altre informazioni rilevanti

Altre informazioni sono contenute nel DIP aggiuntivo IBIP, incluse quelle relative ai rischi collegati al prodotto, e all'interno delle Condizioni di Assicurazione comprensive del glossario, da consegnare obbligatoriamente al Contraente unitamente al presente Documento. Informazioni sui Fondi Interni sono contenute nel relativo Regolamento da consegnare su richiesta del Contraente. I suddetti documenti sono disponibili sul sito della Compagnia www.mediolanumvita.it e presso il Soggetto Distributore.

Mediolanum Personal PIR prevede i seguenti minimi di sottoscrizione: Premio Unico con minimo di 2.500 euro e massimo di 30.000 euro. Il Contraente ha la possibilità di versare premi aggiuntivi nonché di modificare la ripartizione dell'investimento tra i Fondi, nel rispetto del vincolo percentuale di Fondi Interni della Compagnia e/o OICR del Gruppo Bancario Mediolanum. Il Contratto è sottoscrivibile da una persona fisica, residente fiscalmente in Italia e non titolare di altro PIR. Gli importi destinati al PIR non possono essere superiori a Euro 30.000 per ciascun anno solare e ad Euro 150.000 complessivi. Sugli OICR abbinabili al Contratto la Compagnia svolge, nell'interesse del Contraente, l'Attività di Monitoraggio al fine di garantire il mantenimento degli standard qualitativi e/o quantitativi degli OICR abbinabili al Contratto nonché l'Attività di Salvaguardia per tutelare il Contraente qualora si verificano determinati eventi esterni riguardanti gli OICR e che potrebbero alterare significativamente le scelte compiute dal Contraente. Il prodotto prevede inoltre la possibilità di aderire all'opzione di conversione in rendita del valore di riscatto (trascorsi 10 anni dalla data di decorrenza del Contratto).

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento FLESSIBILE DINAMICO

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento del Fondo Interno influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

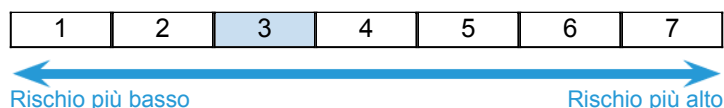
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: La politica di investimento del Fondo ha come obiettivo la crescita del capitale investito tramite l'investimento in un portafoglio di strumenti finanziari di tipo principalmente azionario, fino ad un massimo del 100% del Fondo stesso. La Compagnia può ridurre l'esposizione azionaria fino ad un minimo del 40% del portafoglio del Fondo. Gli investimenti obbligazionari e monetari possono essere effettuati in strumenti finanziari emessi o garantiti da emittenti sovrani e sovranazionali e da emittenti societari in misura significativa. Per almeno i due terzi dell'anno solare, almeno il 70% del valore complessivo del Fondo è investito, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari, anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese aventi sede in Italia o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo con stabile organizzazione in Italia, senza alcuna specifica specializzazione settoriale. Il Fondo investe, altresì, della predetta quota del 70%, almeno il 25% in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati, e per almeno un ulteriore 5% in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB e FTSE MID Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Il valore complessivo del Fondo non può essere investito in misura superiore al 10% in strumenti finanziari di uno stesso emittente o stipulati con la stessa controparte o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte o in depositi e conti correnti. Il Fondo non investe in strumenti finanziari emessi o stipulati con soggetti residenti in Stati o territori diversi da quelli che consentono un adeguato scambio di informazioni. Per le caratteristiche relative alla politica di investimento sopra descritte, il Fondo si può classificare di tipo Flessibile. In relazione allo stile di gestione adottato dal Fondo Interno (flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione del Fondo. Pertanto, ai fini dell'individuazione del profilo di rischio del Fondo è stata individuata una volatilità media annua attesa che tenderà ad essere tra il 12% e il 24,99%.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Medio-Bassa tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 7 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 7 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	4 anni	7 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.774,94	€ 6.375,44	€ 5.496,02
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,25%	-10,64%	-8,20%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.663,33	€ 7.870,84	€ 7.477,01
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,37%	-5,81%	-4,07%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.832,55	€ 10.131,58	€ 10.439,71
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,67%	0,33%	0,62%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.143,22	€ 13.022,57	€ 14.555,01
	Rendimento medio per ciascun anno	11,43%	6,83%	5,51%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.930,88	€ 10.232,90	€ 10.544,11

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	€ 533,49	€ 1.341,82	€ 2.174,73
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,44%	3,40%	3,11%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,39%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,71%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento FLESSIBILE EQUILIBRATO

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento del Fondo Interno influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

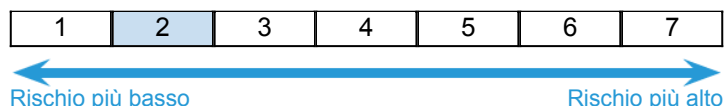
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: La politica di investimento del Fondo ha come obiettivo la crescita del capitale investito tramite l'investimento in misura significativa in un portafoglio di strumenti finanziari di tipo azionario, fino ad un massimo del 50% del Fondo stesso. Gli investimenti obbligazionari e monetari possono essere effettuati in strumenti finanziari emessi o garantiti da emittenti sovrani e sovranazionali e da emittenti societari in misura prevalente. Per almeno i due terzi dell'anno solare, almeno il 70% del valore complessivo del Fondo è investito, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari, anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese aventi sede in Italia o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo con stabile organizzazione in Italia, senza alcuna specifica specializzazione settoriale. Il Fondo investe, altresì, della predetta quota del 70%, almeno il 25% in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati, e per almeno un ulteriore 5% in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB e FTSE MID Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Il valore complessivo del Fondo non può essere investito in misura superiore al 10% in strumenti finanziari di uno stesso emittente o stipulati con la stessa controparte o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte o in depositi e conti correnti. Il Fondo non investe in strumenti finanziari emessi o stipulati con soggetti residenti in Stati o territori diversi da quelli che consentono un adeguato scambio di informazioni. Per le caratteristiche relative alla politica di investimento sopra descritte, il Fondo si può classificare di tipo Flessibile. In relazione allo stile di gestione adottato dal Fondo Interno (flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione del Fondo. Pertanto, ai fini dell'individuazione del profilo di rischio del Fondo è stata individuata una volatilità media annua attesa che tenderà ad essere tra il 5% e l'11,99%.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Bassa tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 5 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	3 anni	5 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.893,37	€ 8.205,47	€ 7.793,95
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,07%	-6,38%	-4,86%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.132,56	€ 8.692,91	€ 8.392,32
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,67%	-4,56%	-3,44%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.711,91	€ 9.672,28	€ 9.632,80
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,88%	-1,10%	-0,75%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.323,52	€ 10.757,31	€ 11.051,84
	Rendimento medio per ciascun anno	3,24%	2,46%	2,02%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.809,03	€ 9.769,00	€ 9.729,13

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 475,79	€ 887,15	€ 1.296,84
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,81%	3,02%	2,66%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,54%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,12%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento MEDIOLANUM - FLESSIBILE FUTURO ITALIA (IT0004985112)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

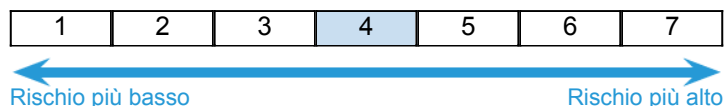
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: L'obiettivo di gestione del Fondo mira ad un incremento del valore del capitale con un orizzonte temporale di investimento lungo. Il Fondo può investire in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria in misura principale in euro e in misura contenuta in altre valute. Può detenere titoli azionari anche stabilmente fino al 100% del portafoglio. La SGR può ridurre l'esposizione azionaria fino ad un minimo del 40% del portafoglio del fondo. L'indice di turnover di portafoglio può essere elevato anche per periodi prolungati. Nel rispetto dell' art 13-bis del Decreto Legge 26 ottobre 2019, n.124, per almeno i due terzi dell'anno, il fondo investe almeno per il 70 per cento del valore complessivo, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari, anche non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con società italiane, o in Stati membri dell'Unione europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con un'organizzazione permanente in Italia. Della predetta quota del 70% almeno il 25% è investita in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e almeno per un ulteriore 5% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE MID Cap della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Premesso quanto sopra, la SGR può effettuare una diversificazione degli investimenti in tutti i settori merceologici e in tutte le aree geografiche. La SGR ha facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi insiti negli "investimenti qualificati", nell'ambito della c.d. "quota libera" del 30% (investimenti diversi dagli investimenti qualificati).

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Media tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.744,88	€ 2.505,40	€ 1.189,27
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,55%	-24,18%	-19,18%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.749,32	€ 5.801,78	€ 4.642,39
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,51%	-10,32%	-7,39%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.716,13	€ 9.596,99	€ 9.450,12
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,84%	-0,82%	-0,56%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.118,02	€ 15.791,27	€ 19.135,55
	Rendimento medio per ciascun anno	21,18%	9,57%	6,70%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.813,29	€ 9.692,96	€ 9.544,62

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 712,35	€ 2.471,50	€ 4.640,14
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,24%	5,09%	4,82%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,27%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	4,55%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento MEDIOLANUM - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA (IT0004985138)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

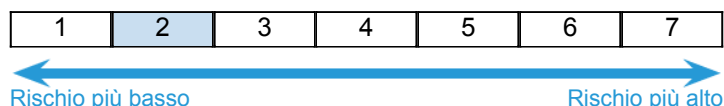
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: L'obiettivo di gestione del Fondo mira ad un incremento moderato del valore del capitale con un orizzonte temporale di investimento medio-lungo. Nel rispetto dell'art 13-bis del Decreto Legge 26 ottobre 2019, n.124, per almeno i due terzi dell'anno, il fondo investe almeno per il 70 per cento del suo valore complessivo, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari, anche non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con società italiane, o in Stati membri dell'Unione europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con un'organizzazione permanente in Italia. La predetta quota del 70% deve essere investita almeno per il 25% in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e almeno per un ulteriore 5% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE MID Cap della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Premesso quanto sopra, la SGR può effettuare una diversificazione degli investimenti in tutti i settori merceologici. Compatibilmente con i limiti previsti dalla normativa vigente, il Fondo può investire in titoli obbligazionari emessi da piccole e medie imprese italiane (cosiddetti minibond). Il Fondo può investire il proprio portafoglio in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria fino ad un massimo del 100% e in strumenti finanziari di natura azionaria fino ad un massimo del 25%. Gli investimenti obbligazionari e monetari sono effettuati in strumenti finanziari emessi o garantiti da emittenti sovrani e sovranazionali e da emittenti societari. In considerazione dello stile di gestione flessibile adottato e in conseguenza della variabilità dell'asset allocation del Fondo non è possibile identificare un intervallo di duration. Il Fondo può investire principalmente in strumenti finanziari denominati in euro e in misura contenuta in altre valute. L'esposizione al rischio di cambio è residuale. La SGR ha facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi insiti negli "investimenti qualificati", nell'ambito della c.d. "quota libera" del 30% (investimenti diversi dagli investimenti qualificati).

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Bassa tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 5 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	3 anni	5 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.206,14	€ 7.381,88	€ 6.640,71
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,94%	-9,62%	-7,86%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.138,58	€ 8.682,39	€ 8.359,50
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,61%	-4,60%	-3,52%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.694,26	€ 9.611,92	€ 9.530,28
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,06%	-1,31%	-0,96%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.265,73	€ 10.622,35	€ 10.846,03
	Rendimento medio per ciascun anno	2,66%	2,03%	1,64%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.791,20	€ 9.708,04	€ 9.625,58

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 615,28	€ 1.302,59	€ 1.984,07
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,24%	4,46%	4,10%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,54%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	3,55%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento ALLIANZ - AZIONI ITALIA ALL STARS (IT0005320731)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

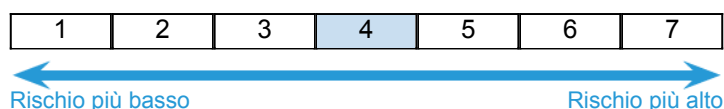
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: La politica di investimento del Fondo ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo investendo in misura predominante in titoli azionari di emittenti italiani a capitalizzazione sia elevata sia medio-bassa, in OICR entro il limite massimo del 10% delle attività e in depositi entro il limite massimo del 20%. Gli strumenti derivati potrebbero essere utilizzati in ampia misura con finalità di copertura, di arbitraggio o per moltiplicare i profitti, sebbene potrebbero moltiplicarsi anche le perdite (leva finanziaria). L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo ed è contenuto entro un limite massimo di esposizione complessiva pari al patrimonio netto del Fondo stesso. La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico è indicativamente pari a 1,03.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Media tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.468,30	€ 2.031,09	€ 863,17
	Rendimento medio per ciascun anno	-75,32%	-27,30%	-21,73%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.658,79	€ 5.944,00	€ 5.067,33
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,41%	-9,88%	-6,57%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.897,08	€ 10.513,29	€ 11.337,77
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,03%	1,01%	1,26%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.711,01	€ 18.480,93	€ 25.211,69
	Rendimento medio per ciascun anno	27,11%	13,07%	9,69%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.996,06	€ 10.618,42	€ 11.451,15

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 506,11	€ 1.489,59	€ 2.805,48
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,17%	2,98%	2,71%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,28%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,43%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento AMUNDI - DIVIDENDO ITALIA (IT0005189128)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

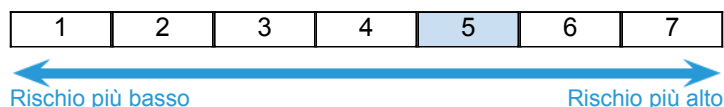
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: L'obiettivo di gestione del Fondo è realizzare una crescita significativa del capitale conferito, con un orizzonte temporale di lungo periodo. La politica di investimento del Fondo è legata al profilo di rischio-rendimento del parametro di riferimento così composto: 10% Barclays Capital Euro-Treasury 0-6 Months, 65% FTSE MIB; 25% FTSE Italia STAR (benchmark). L'attività di gestione è di tipo attivo in quanto il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma investe anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni diverse. Lo stile di gestione adottato può determinare uno scostamento rilevante in termini di rendimento e di rischio del Fondo rispetto al benchmark. La selezione degli strumenti finanziari sarà di tipo qualitativo, basata sull'analisi fondamentale, in funzione delle prospettive a medio termine dei mercati finanziari e dei settori industriali e tenderà a massimizzare i risultati anche attraverso la diversificazione fra diversi settori economici e tipologie di imprese. Il fondo investe prevalentemente in azioni denominate in euro emesse da società italiane di media o elevata capitalizzazione, nonché, in misura contenuta, in azioni di società di bassa capitalizzazione. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati nell'ambito della "quota libera" del 30% ma unicamente allo scopo di ridurre il rischio insito negli "investimenti qualificati" (derivati di copertura).

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Medio-Alta tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 12 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 12 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 12 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	6 anni	12 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.012,32	€ 1.532,62	€ 545,26
	Rendimento medio per ciascun anno	-79,88%	-26,85%	-21,53%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.341,72	€ 4.763,80	€ 3.462,02
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,58%	-11,63%	-8,46%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.679,16	€ 9.361,38	€ 8.993,78
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,21%	-1,09%	-0,88%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.702,82	€ 18.312,56	€ 23.258,28
	Rendimento medio per ciascun anno	27,03%	10,61%	7,29%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.775,95	€ 9.454,99	€ 9.083,72

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni	In caso di disinvestimento dopo 12 anni
Costi totali	€ 488,58	€ 1.562,63	€ 2.805,04
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,93%	2,70%	2,48%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,23%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,25%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento AMUNDI - VALORE ITALIA PIR (IT0005250904)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

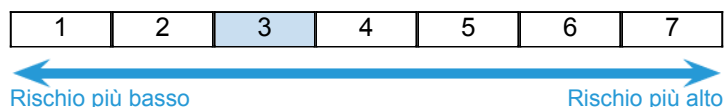
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: L'obiettivo del Fondo è realizzare una crescita moderata del capitale in un orizzonte temporale di medio periodo. Il Fondo investe in strumenti finanziari obbligazionari in misura pari al 70% dell'attivo e strumenti finanziari azionari, in misura pari al 30% dell'attivo. Le obbligazioni e le azioni sono principalmente emesse da imprese italiane o da imprese dell'UE con stabile organizzazione in Italia, incluse le società a bassa capitalizzazione. Inoltre, il Fondo investe in misura contenuta in obbligazioni di emittenti diversi da quelli precedentemente indicati, residenti in Paesi europei, asiatici e del Nord America, inclusi i Paesi emergenti. L'investimento in titoli di Stato è residuale. L'esposizione del Fondo verso società a bassa capitalizzazione è contenuta. L'esposizione del Fondo verso emittenti/emissioni con basso merito creditizio è residuale. L'esposizione del Fondo verso emittenti di Paesi emergenti è residuale. La componente obbligazionaria del portafoglio si compone di strumenti finanziari che presentano una duration (scadenza media dei pagamenti per interessi e capitale) variabile, di circa 3.5 anni. Il fondo è esposto in maniera residuale ai rischi valutari. Il fondo può utilizzare strumenti derivati finanziari nell'ambito della "quota libera" del 30% ma unicamente allo scopo di ridurre il rischio insito negli "investimenti qualificati" (derivati di copertura).

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Medio-Bassa tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 7 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 7 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	4 anni	7 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.199,51	€ 5.860,39	€ 4.761,28
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,00%	-12,51%	-10,06%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.878,46	€ 8.223,97	€ 7.890,06
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,22%	-4,77%	-3,33%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.806,35	€ 10.029,85	€ 10.258,45
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,94%	0,07%	0,37%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.822,23	€ 12.222,15	€ 13.326,71
	Rendimento medio per ciascun anno	8,22%	5,14%	4,19%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.904,41	€ 10.130,15	€ 10.361,03

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	€ 489,23	€ 1.158,45	€ 1.842,92
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,97%	2,94%	2,65%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,39%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,26%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento ANIMA - CRESCITA ITALIA NEW (IT0005395170)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

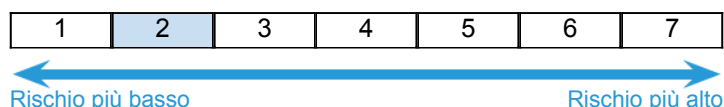
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: L'obiettivo di gestione del Fondo mira ad un incremento moderato del valore del capitale, investendo prevalentemente nel sistema delle imprese italiane, con un'ottica di medio/lungo periodo. Almeno il 70% del valore complessivo, direttamente o indirettamente, in obbligazioni e azioni anche non negoziate nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione emesse o stipulate con imprese, residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'UE o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano; tali strumenti finanziari saranno selezionati in misura almeno pari al 17,5% del valore complessivo netto tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MiB della Borsa italiana o Indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri e in misura almeno pari al 3,5% del valore complessivo tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MiB e FTSE Italia Mid Cap della Borsa italiana o Indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri. Gli investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore non superiore al 40% del valore complessivo netto del Fondo. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro e l'eventuale rischio di cambio è mitigato dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati per finalità di copertura. In ogni caso, l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo. Il Fondo non fa ricorso alla leva finanziaria.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Bassa tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 5 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	3 anni	5 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.072,41	€ 7.912,51	€ 7.281,45
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,28%	-7,51%	-6,15%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.338,28	€ 9.213,98	€ 9.204,26
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,62%	-2,69%	-1,64%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.861,35	€ 10.123,33	€ 10.392,27
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,39%	0,41%	0,77%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.405,24	€ 11.113,37	€ 11.724,07
	Rendimento medio per ciascun anno	4,05%	3,58%	3,23%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.959,96	€ 10.224,56	€ 10.496,19

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 539,31	€ 1.089,70	€ 1.654,72
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,50%	3,69%	3,32%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,55%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,77%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento ANIMA - INIZIATIVA ITALIA (IT0005074056)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

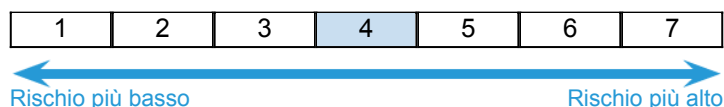
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: Il Fondo mira a una crescita del valore del capitale investito, attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria. Il Fondo investe almeno il 70% del valore complessivo, direttamente o indirettamente, in azioni anche non negoziate nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione emessi o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'UE o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano. Tali strumenti finanziari saranno selezionati in misura almeno pari al 17,5% del valore complessivo netto tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MIB o indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri e in misura almeno pari al 3,5% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MIB e FTSE Italia Mid Cap della Borsa Italiana o indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi insiti negli Investimenti Qualificati. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Media tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.952,67	€ 3.002,69	€ 1.600,80
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,47%	-21,39%	-16,74%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.687,63	€ 9.622,20	€ 12.375,25
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,12%	-0,77%	2,15%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.639,97	€ 15.090,13	€ 23.355,22
	Rendimento medio per ciascun anno	6,40%	8,58%	8,85%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.945,90	€ 23.510,64	€ 43.789,18
	Rendimento medio per ciascun anno	29,46%	18,65%	15,91%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.746,37	€ 15.241,03	€ 23.588,77

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 681,84	€ 2.745,81	€ 6.579,13
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,18%	4,83%	4,54%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,30%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	4,24%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento AXA - FRAMLINGTON ITALY (LU0297965641)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

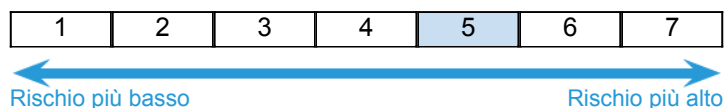
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: L'obiettivo di gestione del Fondo mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in euro, investendo in società di grande, media e piccola capitalizzazione domiciliate o quotate in Italia. Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari italiani. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione delle azioni si fonda su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale delle società interessate. Il Comparto investe almeno il 75% dei suoi attivi in azioni, titoli equivalenti, certificati d'investimento e certificati d'investimento collettivo emessi da società con sede legale nello Spazio economico europeo. Il Comparto soddisfa inoltre i criteri di investimento per essere qualificato come investimento ammissibile all'interno di un Piano Individuale di Risparmio a lungo termine (PIR). Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno il 70% dei suoi attivi netti in titoli e diritti emessi da società domiciliate e/o quotate in Italia oppure in un altro Stato membro dell'UE o dello Spazio economico europeo e con stabile organizzazione in Italia, e che svolgono attività diversa da quella immobiliare. Nell'ambito di tale quota e complessivamente per 2/3 dell'anno solare, almeno il 30% di titoli e diritti deve essere emesso da società non inclusi nell'indice FTSE MIB o in altri indici equivalenti. Il Comparto non può investire oltre il 10% dei suoi attivi netti in titoli o diritti emessi da o sottoscritti con la medesima società. Il Comparto non può investire in titoli emessi da società non residenti in paesi che consentono un adeguato scambio di informazioni con l'Italia. Il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi netti in quote di OICVM e/o altri OIC.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Medio-Alta tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 12 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 12 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 12 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	6 anni	12 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.666,86	€ 1.743,16	€ 667,83
	Rendimento medio per ciascun anno	-73,33%	-25,26%	-20,19%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.544,70	€ 5.305,81	€ 4.194,93
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,55%	-10,02%	-6,98%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.785,71	€ 10.011,89	€ 10.290,22
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,14%	0,02%	0,24%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.647,10	€ 18.824,74	€ 25.151,99
	Rendimento medio per ciascun anno	26,47%	11,12%	7,99%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.883,57	€ 10.112,01	€ 10.393,12

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni	In caso di disinvestimento dopo 12 anni
Costi totali	€ 539,79	€ 1.910,39	€ 3.596,98
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,49%	3,23%	3,01%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,23%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,78%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento DWS - MULTI ASSET PIR FUND (LU1631464952)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

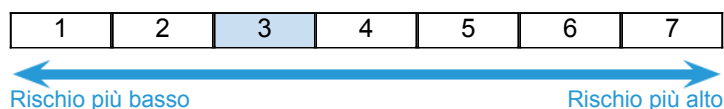
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: Obiettivo della politica d'investimento è generare un rendimento in euro. A tale scopo, il fondo investe almeno il 70% del portafoglio in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario emessi da o stipulati con società con sede in Italia o in stati membri UE o EEA che hanno una stabile organizzazione in Italia. Nell'ambito del 70% il fondo può anche investire in fondi conformi con le norme che regolamentano i PIR. Almeno il 21% del portafoglio del fondo investito nei suddetti strumenti finanziari deve essere emesso da società non quotate nell'indice FTSE MIB o in qualsiasi altro indice a larga capitalizzazione equivalente. Fino al 30% del portafoglio potrà essere investito a livello globale in strumenti finanziari come azioni, obbligazioni, fondi, certificati, strumenti del mercato monetario e liquidità. La valuta del fondo è EUR, la valuta della classe di quote è EUR. I rendimenti e le plusvalenze non vengono distribuiti, bensì reinvestiti nel fondo. È possibile richiedere il rimborso delle quote in ogni giorno di valutazione. In caso di rimborso delle quote prima che siano trascorsi cinque anni dalla data di sottoscrizione, i benefici fiscali andranno persi. Il rimborso può essere sospeso solo in casi eccezionali, tenendo presente gli interessi dell'investitore. I derivati possono essere utilizzati solo per finalità di copertura.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Medio-Bassa tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 7 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 7 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	4 anni	7 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.255,21	€ 6.899,00	€ 5.952,25
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,45%	-8,86%	-7,14%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.115,02	€ 8.727,12	€ 8.584,85
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,85%	-3,35%	-2,16%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.838,49	€ 10.166,94	€ 10.506,36
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,62%	0,41%	0,71%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.616,23	€ 11.840,78	€ 12.854,11
	Rendimento medio per ciascun anno	6,16%	4,31%	3,65%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.936,88	€ 10.268,61	€ 10.611,42

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	€ 518,05	€ 1.280,24	€ 2.067,88
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,28%	3,24%	2,95%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,39%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,55%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento ERSEL - LEADERSEL P.M.I. (LU1011691893)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

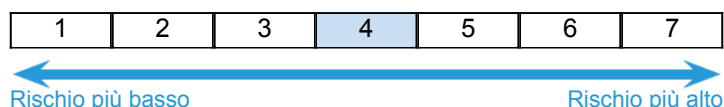
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: L'obiettivo di gestione del Fondo mira ad incrementare il valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria di emittenti italiani di piccola, media e grande capitalizzazione. Il fondo investe prevalentemente in strumenti di natura azionaria quotati in Italia o in azioni di emittenti italiani denominate sia in euro sia in valuta estera. Gli investimenti sono effettuati su società di piccola, media e grande capitalizzazione con l'obiettivo di ottenere un'adeguata diversificazione degli stessi in tutti i settori economici. Il fondo investe almeno il 70% del valore complessivo in strumenti finanziari di natura azionaria quotati in Italia o di emittenti italiani denominati sia in euro sia in valuta estera, sia ad elevata che a media-bassa capitalizzazione emessi o stipulati con imprese che svolgono attività diverse da quella immobiliare, residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'UE o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano. Tali strumenti finanziari saranno selezionati in misura almeno pari al 21% tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'indice FTSE MIB o indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Il Fondo non investirà in strumenti finanziari emessi o stipulati con soggetti residenti in Stati o territori diversi da quelli che consentono un adeguato scambio di informazioni. L'esposizione a strumenti di natura azionaria, inclusi OICR di natura azionaria, non può essere superiore al 100% dell'attivo. L'esposizione a strumenti di natura obbligazionaria, inclusi OICR di natura obbligazionaria, non può essere superiore al 30% dell'attivo.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Media tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.252,03	€ 2.497,23	€ 1.173,76
	Rendimento medio per ciascun anno	-67,48%	-24,23%	-19,28%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.033,76	€ 6.932,35	€ 6.620,28
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,66%	-7,07%	-4,04%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.060,50	€ 11.440,69	€ 13.435,15
	Rendimento medio per ciascun anno	0,61%	2,73%	3,00%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.548,49	€ 18.805,93	€ 27.156,84
	Rendimento medio per ciascun anno	25,48%	13,46%	10,51%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.161,11	€ 11.555,09	€ 13.569,50

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 689,32	€ 2.511,03	€ 5.143,54
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,10%	4,88%	4,60%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,28%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	4,31%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento FIDELITY - FF ITALY FUND (LU0318940342)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

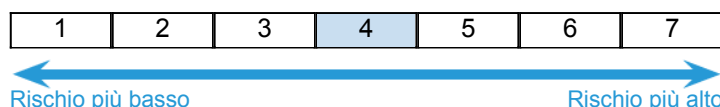
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: La politica di investimento del Fondo mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Il fondo investe almeno il 70% investito in azioni emesse da società italiane non operanti nel settore immobiliare, residenti in Italia o in un altro Stato membro dell'UE o dell'AEE, con una organizzazione permanente in Italia. Le Azioni rientrano tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232. Almeno il 21% investito in azioni emesse da società non quotate all'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Il Fondo ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto. Il comparto ha la possibilità di scegliere gli investimenti tra quelli previsti dagli obiettivi e dalle politiche d'investimento.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Media tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.598,85	€ 2.406,41	€ 1.122,82
	Rendimento medio per ciascun anno	-74,01%	-24,79%	-19,64%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.639,24	€ 5.622,15	€ 4.442,78
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,61%	-10,88%	-7,79%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.717,62	€ 9.605,34	€ 9.466,81
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,82%	-0,80%	-0,55%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.297,45	€ 16.325,58	€ 20.067,74
	Rendimento medio per ciascun anno	22,97%	10,30%	7,21%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.814,80	€ 9.701,39	€ 9.561,48

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 573,96	€ 1.783,64	€ 3.276,11
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,82%	3,67%	3,40%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,27%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	3,13%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Premio Unico - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento SCHRODER- ITALIAN EQUITY (LU0106239527)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Premio Unico. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

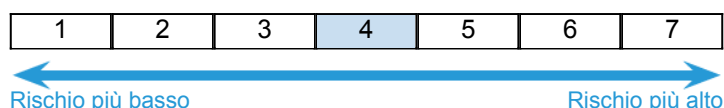
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: La politica di investimento del Fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale investendo in azioni di società italiane. Il fondo investe almeno il 70% del proprio patrimonio in una gamma concentrata di azioni di società italiane, escluse quelle immobiliari. Il fondo investe almeno il 30% di tali attivi (pari al 21% del patrimonio del Fondo) in azioni di società italiane non comprese nell'indice in FTSE MIB o in indici equivalenti. Il fondo investe in aziende che, nell'opinione del gestore, sono state sottovalutate dal mercato. Le decisioni di investimento si basano su ricerche approfondite sulla solidità finanziaria ed economica della società, nonché su incontri con la direzione. In misura minore, consentiamo che visioni più macroeconomiche o tematiche influenzino le posizioni di portafoglio. Il fondo può utilizzare derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può anche detenere liquidità. Il fondo è un investimento idoneo ai fini del "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (PIR) ai sensi della Legge di Bilancio 2017 (Legge N. 232 dell'11 dicembre 2016).

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Media tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.819,01	€ 2.573,12	€ 1.252,83
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,81%	-23,78%	-18,76%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.802,40	€ 6.234,96	€ 5.457,35
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,98%	-9,02%	-5,88%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.916,56	€ 10.629,33	€ 11.592,76
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,83%	1,23%	1,49%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.538,03	€ 18.026,60	€ 24.497,81
	Rendimento medio per ciascun anno	25,38%	12,51%	9,37%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.015,72	€ 10.735,62	€ 11.708,69

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 558,53	€ 1.766,81	€ 3.400,02
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,72%	3,52%	3,25%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,28%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,97%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati

Mediolanum Vita S.p.A. (La Compagnia) - www.mediolanumvita.it - e-mail info@mediolanum.it, mediolanumvita@pec.mediolanum.it - tel. +39.029049.1 - Sede legale e amministrativa in Via F. Sforza - Palazzo Meucci - 20080 Basiglio - Milano 3 (MI) - Italia.

Con riguardo ai contenuti del presente documento, Mediolanum Vita S.p.A. è soggetta alla vigilanza della Consob. Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 13/02/2020.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit linked a vita intera che si caratterizza come un prodotto d'investimento assicurativo di Ramo III.

Obiettivi: Mediolanum Personal PIR intende soddisfare esigenze di investimento del risparmio nonché di natura assicurativa attraverso l'investimento in quote di Fondi Interni - che investono nei mercati azionari e/o obbligazionari - e/o OICR che possono appartenere alle macro-asset class azionaria, obbligazionaria-monetaria e multi asset quest'ultima composta da strumenti finanziari diversificati appartenenti alle seguenti tipologie tra cui azionaria, bilanciata, flessibile e obbligazionaria. Il valore delle quote dei Fondi (Fondi Interni e/o OICR) dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie in cui il relativo patrimonio è investito. Il Contratto, inoltre, rientra tra gli investimenti qualificati destinati alla costituzione di un Piano Individuale di Risparmio a Lungo Termine (PIR), ai sensi della Legge 11 dicembre 2016 n. 232 (c.d. Legge di Bilancio 2017), come tempo per tempo modificata, e nel rispetto dell'art. 13 bis del Decreto Legge 26 ottobre 2019 n. 124 (decreto fiscale 2020) convertito, con modificazioni, dalla legge 19 dicembre 2019 n.157, beneficiando dell'agevolazione fiscale ivi prevista. Gli attivi che possono formare oggetto di investimento dei Fondi sono specificatamente indicati nei relativi documenti di dettaglio allegati al presente Documento contenente le informazioni chiave e sono emessi o stipulati con imprese aventi sede in Italia o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo con stabile organizzazione in Italia, nonché da strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB e FTSE MID Cap della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati, nel rispetto dei vincoli previsti dalla disciplina in materia di PIR. Il Contraente, ossia l'investitore al dettaglio, sulla base della propria propensione al rischio e aspettative di rendimento, può liberamente scegliere di destinare come allocare il premio nei predetti Fondi, purché almeno il 60% del Premio risulti investito in Fondi Interni della Compagnia e/o OICR delle Società del Gruppo Bancario Mediolanum. Le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono contenute nei relativi documenti di dettaglio, allegati al presente Documento contenente le informazioni chiave, disponibili sul sito della Compagnia e presso il Soggetto Distributore.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: L'investitore al dettaglio a cui è destinato il prodotto varia in funzione dell'opzione di investimento sottostante. In ogni caso, l'Assicurato, coincidente con il Contraente, non deve avere al termine del Piano dei Premi Programmati un'età superiore a 85 anni.

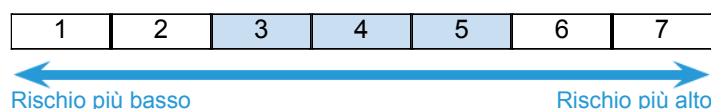
Prestazioni assicurative e costi: In caso di decesso dell'Assicurato, indipendentemente dall'età dello stesso, il prodotto prevede il riconoscimento ai Beneficiari designati dal Contraente, di un capitale pari al 101% del controvalore complessivo delle quote dei Fondi riferiti al contratto. Il valore di tali prestazioni è riportato nella sezione intitolata «Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento». La Compagnia non richiede il versamento di alcun premio specifico per la copertura del rischio biometrico. Non vi sono, dunque, costi assicurativi che incidano sul rendimento dell'investimento.

Il prodotto ha una durata coincidente con la vita dell'Assicurato, pertanto non è prevista una data di scadenza. Non è prevista per Mediolanum Vita S.p.A. la possibilità di estinguere unilateralmente il prodotto. Mediolanum Personal PIR si estingue automaticamente nel caso di (i) decesso del Contraente/Assicurato, (ii) in caso di riscatto totale da parte del Contraente, (iii) in caso di azzeramento del numero di quote attribuite al Contratto anche derivante dal pagamento dell'imposta di bollo.

Il Contraente in caso di riscatto totale o parziale del contratto ha diritto ad ottenere un importo calcolato in base al valore delle corrispondenti quote disinvestite alla data di valorizzazione indicata nelle Condizioni di Assicurazione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



È un indicatore di rischio da 1 (rischio minimo) a 7 (rischio massimo), calcolato tenendo conto del rischio di mercato e del rischio di credito. L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 12 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto con un range di livello da 3 a 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio compresa tra medio-bassa e medio-alta. Si evidenzia che l'indicatore di rischio e di rendimento varia in funzione dell'opzione di investimento prescelta, così come gli specifici rischi sottostanti.

Nonostante il prodotto sia denominato in Euro, la possibilità di investire in strumenti finanziari denominati in valuta estera potrebbe comportare un'esposizione al rischio di cambio il quale è ad ogni modo contemplato all'interno del predetto indicatore sintetico di rischio.

Le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono contenute negli Allegati al Documento contenente le informazioni chiave disponibili sul sito della Compagnia e presso il Soggetto Distributore.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

La performance del prodotto dipende dall'opzione di investimento sottostante. Le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono contenute negli Allegati al Documento contenente le informazioni chiave disponibili anche sul sito della Compagnia e presso il Soggetto Distributore.

Cosa accade se Mediolanum Vita S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Mediolanum Vita S.p.A. gli attivi detenuti a copertura degli impegni derivanti dal presente contratto saranno utilizzati per soddisfare – con priorità rispetto a tutti gli altri creditori della società – i crediti derivanti dal contratto stesso, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione. E' comunque possibile che in conseguenza dell'insolvenza di Mediolanum Vita S.p.A. il contraente/beneficiario possa perdere tutto o una parte del valore dell'investimento. Non c'è alcun sistema di garanzia pubblico o privato che possa compensare in tutto o in parte eventuali perdite.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni	In caso di disinvestimento dopo 12 anni
Scenari				
Costi totali	Min	€ 69,55	€ 666,02	€ 1.202,92
	Max	€ 92,66	€ 1.331,60	€ 3.817,71
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	Min	7,05%	3,47%	2,56%
	Max	9,63%	6,20%	5,68%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno				
Costi una tantum	Costi di ingresso	Min	0,50%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
		Max	0,54%	
	Costi di uscita		0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio		0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	Min	2,05%	
		Max	5,16%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 12 anni

In relazione all' opzione di investimento prescelta e al Piano dei Premi Programmati illustrato nel presente documento il periodo di detenzione raccomandato individuato in base alla rischiosità dell'investimento e alle caratteristiche del contratto è di 10 anni. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto ti raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato che, oltre alla rischiosità dell'opzione di investimento, tiene conto sia della durata del Piano dei Premi Programmati rappresentata sia del periodo minimo di detenzione di ciascun premio versato nel Contratto pari ad ulteriori 5 anni, necessari all'ottenimento dell'agevolazione fiscale ivi prevista. Il prodotto non prevede alcuna garanzia di rendimento alla scadenza dell'orizzonte temporale consigliato; tuttavia, l'eventuale riscatto prima di tale termine potrebbe incidere sul rendimento dell'investimento.

Decorsi almeno 6 mesi dalla decorrenza del Contratto, il Contraente ha in ogni momento la facoltà di riscattare totalmente o parzialmente il contratto riscuotendo il valore di riscatto senza l'applicazione di alcun costo di riscatto. Ai fini dell'accesso ai benefici fiscali previsti per i PIR dalla Legge 11 dicembre 2016 n. 232 (c.d. Legge di Bilancio 2017), come tempo per tempo modificata, è necessario che i premi versati restino investiti nel contratto per almeno 5 anni dalla data di valuta riconosciuta da Mediolanum Vita S.p.A. ai mezzi di pagamento mediante i quali viene versato ciascun premio.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto possono essere inoltrati per iscritto a Mediolanum Vita S.p.A., Ufficio Reclami, Via F. Sforza, 20080 Basiglio, Milano 3 - Milano, fax al numero: 02/90492649, e-mail all'indirizzo: ufficioreclami@mediolanum.it, ufficioreclami@pec.mediolanum.it. Eventuali reclami riguardanti il soggetto che ha raccomandato e/o offerto il prodotto possono essere inoltrati per iscritto a Banca Mediolanum S.p.A., Ufficio Reclami, Via F. Sforza, 20080 Basiglio, Milano 3 - Milano, fax al numero: 02/90492649, e-mail all'indirizzo: ufficioreclami@mediolanum.it, ufficioreclami@pec.mediolanum.it.

Per ulteriori informazioni è disponibile il sito internet della Compagnia www.mediolanumvita.it/reclami, e del Soggetto Distributore www.bancamediolanum.it/reclami.

Altre informazioni rilevanti

Altre informazioni sono contenute nel DIP aggiuntivo IBIP, incluse quelle relative ai rischi collegati al prodotto, e all'interno delle Condizioni di Assicurazione comprensive del glossario, da consegnare obbligatoriamente al Contraente unitamente al presente Documento. Informazioni sui Fondi Interni sono contenute nel relativo Regolamento da consegnare su richiesta del Contraente. I suddetti documenti sono disponibili sul sito della Compagnia www.mediolanumvita.it e presso il Soggetto Distributore.

Mediolanum Personal PIR prevede la facoltà per il Contraente di scegliere la dimensione del Piano, intesa come numero totale di Premi Unitari da versare, tra 60, 120, 180 e 240. L'importo minimo del Premio Unitario è pari a 100 euro, versando un Premio Iniziale pari ad almeno un Premio Unitario e comunque non inferiore a € 1.000. Pertanto il valore nominale del Piano è compreso tra minimo 6.000 euro e 150.000 euro. In funzione del numero di rate prescelte, possono variare i dati relativi agli scenari di performance, all'orizzonte temporale e ai costi. Il Contraente ha la possibilità di versare premi aggiuntivi nonché di modificare la ripartizione dell'investimento tra i Fondi, nel rispetto del vincolo percentuale di Fondi Interni della Compagnia e/o OICR del Gruppo Bancario Mediolanum. Il Contratto è sottoscrivibile da una persona fisica, residente fiscalmente in Italia e non titolare di altro PIR. Gli importi destinati al PIR non possono essere superiori a Euro 30.000 per ciascun anno solare e ad Euro 150.000 complessivi. Sugli OICR abbinabili al Contratto la Compagnia svolge, nell'interesse del Contraente, l'Attività di Monitoraggio al fine di garantire il mantenimento degli standard qualitativi e/o quantitativi degli OICR abbinabili al Contratto nonché l'Attività di Salvaguardia per tutelare il Contraente qualora si verificino determinati eventi esterni riguardanti gli OICR e che potrebbero alterare significativamente le scelte compiute dal Contraente. Il prodotto prevede inoltre la possibilità di aderire all'opzione di conversione in rendita del valore di riscatto (trascorsi 10 anni dalla data di decorrenza del Contratto).

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento FLESSIBILE DINAMICO

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto, in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento del Fondo Interno influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

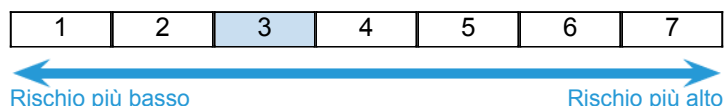
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: La politica di investimento del Fondo ha come obiettivo la crescita del capitale investito tramite l'investimento in un portafoglio di strumenti finanziari di tipo principalmente azionario, fino ad un massimo del 100% del Fondo stesso. La Compagnia può ridurre l'esposizione azionaria fino ad un minimo del 40% del portafoglio del Fondo. Gli investimenti obbligazionari e monetari possono essere effettuati in strumenti finanziari emessi o garantiti da emittenti sovrani e sovranazionali e da emittenti societari in misura significativa. Per almeno i due terzi dell'anno solare, almeno il 70% del valore complessivo del Fondo è investito, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari, anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese aventi sede in Italia o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo con stabile organizzazione in Italia, senza alcuna specifica specializzazione settoriale. Il Fondo investe, altresì, della predetta quota del 70%, almeno il 25% in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati, e per almeno un ulteriore 5% in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB e FTSE MID Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Il valore complessivo del Fondo non può essere investito in misura superiore al 10% in strumenti finanziari di uno stesso emittente o stipulati con la stessa controparte o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte o in depositi e conti correnti. Il Fondo non investe in strumenti finanziari emessi o stipulati con soggetti residenti in Stati o territori diversi da quelli che consentono un adeguato scambio di informazioni. Per le caratteristiche relative alla politica di investimento sopra descritte, il Fondo si può classificare di tipo Flessibile. In relazione allo stile di gestione adottato dal Fondo Interno (flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione del Fondo. Pertanto, ai fini dell'individuazione del profilo di rischio del Fondo è stata individuata una volatilità media annua attesa che tenderà ad essere tra il 12% e il 24,99%.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Medio-Bassa tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro l'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 1.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 773,36	€ 3.509,17	€ 2.669,88
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,66%	-6,84%	-6,08%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 843,83	€ 4.078,10	€ 3.680,25
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,62%	-3,99%	-3,02%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 960,69	€ 4.908,37	€ 5.158,19
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,93%	-0,37%	0,31%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.090,43	€ 5.932,62	€ 7.266,71
	Rendimento medio per ciascun anno	9,04%	3,48%	3,81%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 970,30	€ 4.957,45	€ 5.209,77
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 75,19	€ 658,83	€ 1.348,83
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,71%	4,53%	3,42%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,64%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,78%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento FLESSIBILE EQUILIBRATO

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto, in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento del Fondo Interno influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

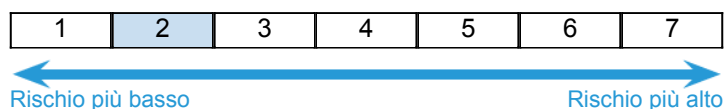
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: La politica di investimento del Fondo ha come obiettivo la crescita del capitale investito tramite l'investimento in misura significativa in un portafoglio di strumenti finanziari di tipo azionario, fino ad un massimo del 50% del Fondo stesso. Gli investimenti obbligazionari e monetari possono essere effettuati in strumenti finanziari emessi o garantiti da emittenti sovrani e sovranazionali e da emittenti societari in misura prevalente. Per almeno i due terzi dell'anno solare, almeno il 70% del valore complessivo del Fondo è investito, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari, anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese aventi sede in Italia o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo con stabile organizzazione in Italia, senza alcuna specifica specializzazione settoriale. Il Fondo investe, altresì, della predetta quota del 70%, almeno il 25% in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati, e per almeno un ulteriore 5% in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB e FTSE MID Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Il valore complessivo del Fondo non può essere investito in misura superiore al 10% in strumenti finanziari di uno stesso emittente o stipulati con la stessa controparte o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte o in depositi e conti correnti. Il Fondo non investe in strumenti finanziari emessi o stipulati con soggetti residenti in Stati o territori diversi da quelli che consentono un adeguato scambio di informazioni. Per le caratteristiche relative alla politica di investimento sopra descritte, il Fondo si può classificare di tipo Flessibile. In relazione allo stile di gestione adottato dal Fondo Interno (flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione del Fondo. Pertanto, ai fini dell'individuazione del profilo di rischio del Fondo è stata individuata una volatilità media annua attesa che tenderà ad essere tra il 5% e l'11,99%.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Bassa tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro l'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 1.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 863,82	€ 4.112,96	€ 3.636,90
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,62%	-3,83%	-3,13%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 891,65	€ 4.313,91	€ 3.955,76
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,83%	-2,91%	-2,32%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 948,33	€ 4.724,42	€ 4.672,32
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,17%	-1,13%	-0,68%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.009,30	€ 5.190,37	€ 5.540,30
	Rendimento medio per ciascun anno	0,93%	0,75%	1,03%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 957,81	€ 4.771,66	€ 4.719,05
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 69,55	€ 543,69	€ 1.056,25
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,05%	3,77%	2,78%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,63%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,15%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento MEDIOLANUM - FLESSIBILE FUTURO ITALIA (IT0004985112)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto, in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

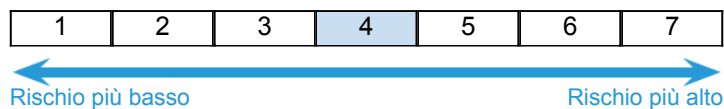
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: L'obiettivo di gestione del Fondo mira ad un incremento del valore del capitale con un orizzonte temporale di investimento lungo. Il Fondo può investire in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria in misura principale in euro e in misura contenuta in altre valute. Può detenere titoli azionari anche stabilmente fino al 100% del portafoglio. La SGR può ridurre l'esposizione azionaria fino ad un minimo del 40% del portafoglio del fondo. L'indice di turnover di portafoglio può essere elevato anche per periodi prolungati. Nel rispetto dell' art 13-bis del Decreto Legge 26 ottobre 2019, n.124, per almeno i due terzi dell'anno, il fondo investe almeno per il 70 per cento del valore complessivo, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari, anche non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con società italiane, o in Stati membri dell'Unione europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con un'organizzazione permanente in Italia. Della predetta quota del 70% almeno il 25% è investita in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e almeno per un ulteriore 5% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE MID Cap della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Premesso quanto sopra, la SGR può effettuare una diversificazione degli investimenti in tutti i settori merceologici e in tutte le aree geografiche. La SGR ha facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi insiti negli "investimenti qualificati", nell'ambito della c.d. "quota libera" del 30% (investimenti diversi dagli investimenti qualificati).

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Media tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro l'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 1.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 559,12	€ 2.118,66	€ 875,56
	Rendimento medio per ciascun anno	-44,09%	-15,78%	-15,99%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 754,84	€ 3.426,37	€ 2.593,86
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,52%	-7,28%	-6,35%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 948,95	€ 4.745,35	€ 4.695,44
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,11%	-1,04%	-0,63%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.186,49	€ 6.655,19	€ 8.590,15
	Rendimento medio per ciascun anno	18,65%	5,89%	5,56%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 958,44	€ 4.792,80	€ 4.742,40
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 92,66	€ 900,06	€ 1.524,23
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	9,48%	6,28%	4,01%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,63%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	3,38%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento MEDIOLANUM - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA (IT0004985138)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto, in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

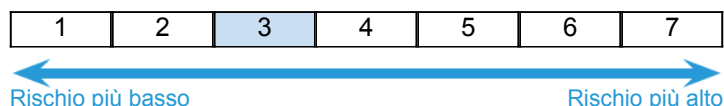
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: L'obiettivo di gestione del Fondo mira ad un incremento moderato del valore del capitale con un orizzonte temporale di investimento medio-lungo. Nel rispetto dell' art 13-bis del Decreto Legge 26 ottobre 2019, n.124, per almeno i due terzi dell'anno, il fondo investe almeno per il 70 per cento del suo valore complessivo, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari, anche non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con società italiane, o in Stati membri dell'Unione europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con un'organizzazione permanente in Italia. La predetta quota del 70% deve essere investita almeno per il 25% in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e almeno per un ulteriore 5% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE MID Cap della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Premesso quanto sopra, la SGR può effettuare una diversificazione degli investimenti in tutti i settori merceologici. Compatibilmente con i limiti previsti dalla normativa vigente, il Fondo può investire in titoli obbligazionari emessi da piccole e medie imprese italiane (cosiddetti minibond). Il Fondo può investire il proprio portafoglio in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria fino ad un massimo del 100% e in strumenti finanziari di natura azionaria fino ad un massimo del 25%. Gli investimenti obbligazionari e monetari sono effettuati in strumenti finanziari emessi o garantiti da emittenti sovrani e sovranazionali e da emittenti societari. In considerazione dello stile di gestione flessibile adottato e in conseguenza della variabilità dell'asset allocation del Fondo non è possibile identificare un intervallo di duration. Il Fondo può investire principalmente in strumenti finanziari denominati in euro e in misura contenuta in altre valute. L'esposizione al rischio di cambio è residuale. La SGR ha facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi insiti negli "investimenti qualificati", nell'ambito della c.d. "quota libera" del 30% (investimenti diversi dagli investimenti qualificati).

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Medio-Bassa tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro l'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 1.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 822,28	€ 3.735,30	€ 2.879,01
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,77%	-5,67%	-5,37%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 891,85	€ 4.308,18	€ 3.926,82
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,81%	-2,93%	-2,39%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 947,06	€ 4.699,39	€ 4.590,93
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,29%	-1,23%	-0,85%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.004,26	€ 5.122,19	€ 5.386,87
	Rendimento medio per ciascun anno	0,43%	0,48%	0,75%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 956,53	€ 4.746,39	€ 4.636,84
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 83,18	€ 756,13	€ 1.599,35
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	8,48%	5,27%	4,24%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,63%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	3,61%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento ALLIANZ - AZIONI ITALIA ALL STARS (IT0005320731)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto, in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

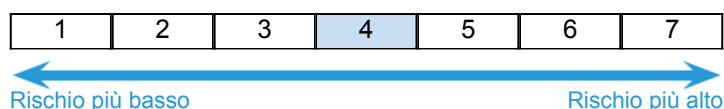
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: La politica di investimento del Fondo ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo investendo in misura predominante in titoli azionari di emittenti italiani a capitalizzazione sia elevata sia medio-bassa, in OICR entro il limite massimo del 10% delle attività e in depositi entro il limite massimo del 20%. Gli strumenti derivati potrebbero essere utilizzati in ampia misura con finalità di copertura, di arbitraggio o per moltiplicare i profitti, sebbene potrebbero moltiplicarsi anche le perdite (leva finanziaria). L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo ed è contenuto entro un limite massimo di esposizione complessiva pari al patrimonio netto del Fondo stesso. La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico è indicativamente pari a 1,03.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Media tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro l'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 1.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 508,74	€ 1.897,43	€ 672,60
	Rendimento medio per ciascun anno	-49,13%	-17,62%	-18,18%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 748,51	€ 3.454,01	€ 2.750,88
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,15%	-7,13%	-5,80%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 966,10	€ 5.017,44	€ 5.404,65
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,39%	0,07%	0,78%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.246,10	€ 7.450,45	€ 10.799,53
	Rendimento medio per ciascun anno	24,61%	8,30%	8,00%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 975,76	€ 5.067,61	€ 5.458,70
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 72,50	€ 627,47	€ 1.286,11
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,45%	4,29%	3,21%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,64%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,57%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento AMUNDI - DIVIDENDO ITALIA (IT0005189128)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto, in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

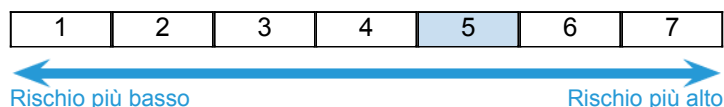
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: L'obiettivo di gestione del Fondo è realizzare una crescita significativa del capitale conferito, con un orizzonte temporale di lungo periodo. La politica di investimento del Fondo è legata al profilo di rischio-rendimento del parametro di riferimento così composto: 10% Barclays Capital Euro-Treasury 0-6 Months, 65% FTSE MIB; 25% FTSE Italia STAR (benchmark). L'attività di gestione è di tipo attivo in quanto il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma investe anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni diverse. Lo stile di gestione adottato può determinare uno scostamento rilevante in termini di rendimento e di rischiosità del Fondo rispetto al benchmark. La selezione degli strumenti finanziari sarà di tipo qualitativo, basata sull'analisi fondamentale, in funzione delle prospettive a medio termine dei mercati finanziari e dei settori industriali e tenderà a massimizzare i risultati anche attraverso la diversificazione fra diversi settori economici e tipologie di imprese. Il fondo investe prevalentemente in azioni denominate in euro emesse da società italiane di media o elevata capitalizzazione, nonché, in misura contenuta, in azioni di società di bassa capitalizzazione. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati nell'ambito della "quota libera" del 30% ma unicamente allo scopo di ridurre il rischio insito negli "investimenti qualificati" (derivati di copertura).

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Medio-Alta tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 12 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 12 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 12 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro l'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 1.000]		1 anno	6 anni	12 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 492,96	€ 1.387,73	€ 424,58
	Rendimento medio per ciascun anno	-50,70%	-19,24%	-18,58%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 715,94	€ 2.889,68	€ 1.976,01
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,41%	-8,73%	-7,44%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 944,96	€ 4.686,19	€ 4.545,22
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,50%	-1,07%	-0,79%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.242,34	€ 7.763,37	€ 10.340,39
	Rendimento medio per ciascun anno	24,23%	7,61%	6,24%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 954,41	€ 4.733,05	€ 4.590,68
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni	In caso di disinvestimento dopo 12 anni
Costi totali	€ 70,79	€ 686,69	€ 1.202,92
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,16%	3,58%	2,56%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,50%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,05%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento AMUNDI - VALORE ITALIA PIR (IT0005250904)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto, in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

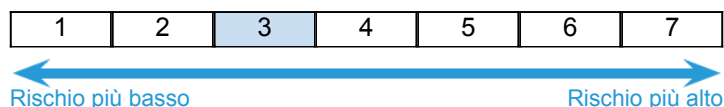
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: L'obiettivo del Fondo è realizzare una crescita moderata del capitale in un orizzonte temporale di medio periodo. Il Fondo investe in strumenti finanziari obbligazionari in misura pari al 70% dell'attivo e strumenti finanziari azionari, in misura pari al 30% dell'attivo. Le obbligazioni e le azioni sono principalmente emesse da imprese italiane o da imprese dell'UE con stabile organizzazione in Italia, incluse le società a bassa capitalizzazione. Inoltre, il Fondo investe in misura contenuta in obbligazioni di emittenti diversi da quelli precedentemente indicati, residenti in Paesi europei, asiatici e del Nord America, inclusi i Paesi emergenti. L'investimento in titoli di Stato è residuale. L'esposizione del Fondo verso società a bassa capitalizzazione è contenuta. L'esposizione del Fondo verso emittenti/emissioni con basso merito creditizio è residuale. L'esposizione del Fondo verso emittenti di Paesi emergenti è residuale. La componente obbligazionaria del portafoglio si compone di strumenti finanziari che presentano una duration (scadenza media dei pagamenti per interessi e capitale) variabile, di circa 3.5 anni. Il fondo è esposto in maniera residuale ai rischi valutari. Il fondo può utilizzare strumenti derivati finanziari nell'ambito della "quota libera" del 30% ma unicamente allo scopo di ridurre il rischio insito negli "investimenti qualificati" (derivati di copertura).

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Medio-Bassa tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro l'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 1.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 755,67	€ 3.306,36	€ 2.258,90
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,43%	-7,94%	-7,64%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 867,21	€ 4.210,44	€ 3.877,58
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,28%	-3,38%	-2,51%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 958,36	€ 4.869,95	€ 5.061,19
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,16%	-0,53%	0,12%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.057,87	€ 5.645,38	€ 6.594,96
	Rendimento medio per ciascun anno	5,79%	2,46%	2,81%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 967,94	€ 4.918,65	€ 5.111,81
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 70,87	€ 572,83	€ 1.182,71
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,24%	3,95%	3,02%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,64%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,39%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento ANIMA - CRESCITA ITALIA NEW (IT0005395170)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto, in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

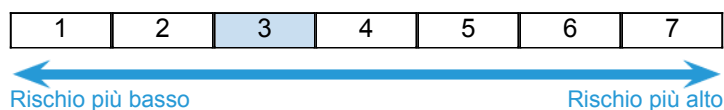
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: L'obiettivo di gestione del Fondo mira ad un incremento moderato del valore del capitale, investendo prevalentemente nel sistema delle imprese italiane, con un'ottica di medio/lungo periodo. Almeno il 70% del valore complessivo, direttamente o indirettamente, in obbligazioni e azioni anche non negoziate nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione emesse o stipulate con imprese, residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'UE o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano; tali strumenti finanziari saranno selezionati in misura almeno pari al 17,5% del valore complessivo netto tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MiB della Borsa italiana o Indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri e in misura almeno pari al 3,5% del valore complessivo tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MiB e FTSE Italia Mid Cap della Borsa italiana o Indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri. Gli investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore non superiore al 40% del valore complessivo netto del Fondo. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro e l'eventuale rischio di cambio è mitigato dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati per finalità di copertura. In ogni caso, l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo. Il Fondo non fa ricorso alla leva finanziaria.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Medio-Bassa tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro l'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 1.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 854,37	€ 3.963,29	€ 3.234,60
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,56%	-4,54%	-4,26%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 910,89	€ 4.564,06	€ 4.575,32
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,91%	-1,81%	-0,88%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 963,88	€ 4.943,27	€ 5.281,26
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,61%	-0,23%	0,55%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.016,84	€ 5.362,45	€ 6.107,25
	Rendimento medio per ciascun anno	1,68%	1,41%	2,02%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 973,52	€ 4.992,71	€ 5.334,07
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 75,77	€ 657,56	€ 1.365,96
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,78%	4,52%	3,44%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,64%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,80%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento ANIMA - INIZIATIVA ITALIA (IT0005074056)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto, in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

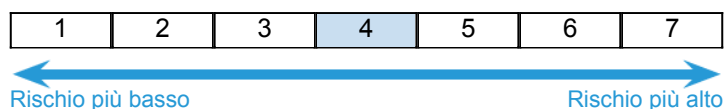
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: Il Fondo mira a una crescita del valore del capitale investito, attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria. Il Fondo investe almeno il 70% del valore complessivo, direttamente o indirettamente, in azioni anche non negoziate nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione emessi o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'UE o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano. Tali strumenti finanziari saranno selezionati in misura almeno pari al 17,5% del valore complessivo netto tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MIB o indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri e in misura almeno pari al 3,5% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MIB e FTSE Italia Mid Cap della Borsa Italiana o indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi insiti negli Investimenti Qualificati. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Media tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro l'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 1.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 598,28	€ 2.326,95	€ 1.105,29
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,17%	-14,18%	-14,01%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 847,89	€ 4.617,71	€ 5.627,83
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,21%	-1,58%	1,19%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.038,39	€ 6.286,69	€ 9.735,55
	Rendimento medio per ciascun anno	3,84%	4,69%	6,89%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.268,78	€ 8.532,85	€ 16.728,76
	Rendimento medio per ciascun anno	26,88%	11,28%	12,84%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 1.048,77	€ 6.349,56	€ 9.832,91
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 89,66	€ 934,39	€ 2.578,17
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	9,63%	5,96%	5,01%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,68%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	4,34%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento AXA - FRAMLINGTON ITALY (LU0297965641)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto, in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

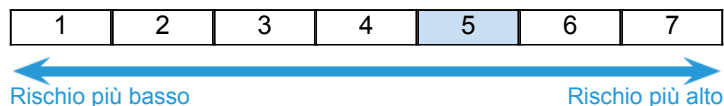
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: L'obiettivo di gestione del Fondo mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in euro, investendo in società di grande, media e piccola capitalizzazione domiciliate o quotate in Italia. Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari italiani. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione delle azioni si fonda su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale delle società interessate. Il Comparto investe almeno il 75% dei suoi attivi in azioni, titoli equivalenti, certificati d'investimento e certificati d'investimento collettivo emessi da società con sede legale nello Spazio economico europeo. Il Comparto soddisfa inoltre i criteri di investimento per essere qualificato come investimento ammissibile all'interno di un Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (PIR). Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno il 70% dei suoi attivi netti in titoli e diritti emessi da società domiciliate e/o quotate in Italia oppure in un altro Stato membro dell'UE o dello Spazio economico europeo e con stabile organizzazione in Italia, e che svolgono attività diversa da quella immobiliare. Nell'ambito di tale quota e complessivamente per 2/3 dell'anno solare, almeno il 30% di titoli e diritti deve essere emesso da società non inclusi nell'indice FTSE MIB o in altri indici equivalenti. Il Comparto non può investire oltre il 10% dei suoi attivi netti in titoli o diritti emessi da o sottoscritti con la medesima società. Il Comparto non può investire in titoli emessi da società non residenti in paesi che consentono un adeguato scambio di informazioni con l'Italia. Il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi netti in quote di OICVM e/o altri OIC.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Medio-Alta tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 12 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 12 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 12 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro l'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 1.000]		1 anno	6 anni	12 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 523,53	€ 1.483,70	€ 511,81
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,65%	-18,33%	-17,30%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 734,26	€ 3.070,90	€ 2.314,13
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,57%	-7,80%	-6,22%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 954,81	€ 4.908,77	€ 5.070,54
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,52%	-0,31%	0,12%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.241,25	€ 7.856,75	€ 11.033,32
	Rendimento medio per ciascun anno	24,12%	7,82%	6,82%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 964,35	€ 4.957,86	€ 5.121,25
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni	In caso di disinvestimento dopo 12 anni
Costi totali	€ 75,78	€ 806,34	€ 1.917,44
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,74%	4,17%	3,96%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,51%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	3,45%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento DWS - MULTI ASSET PIR FUND (LU1631464952)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto, in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

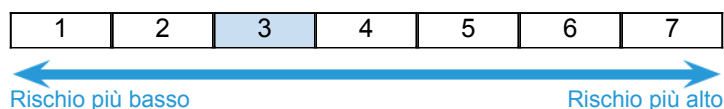
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: Obiettivo della politica d'investimento è generare un rendimento in euro. A tale scopo, il fondo investe almeno il 70% del portafoglio in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario emessi da o stipulati con società con sede in Italia o in stati membri UE o EEA che hanno una stabile organizzazione in Italia. Nell'ambito del 70% il fondo può anche investire in fondi conformi con le norme che regolamentano i PIR. Almeno il 21% del portafoglio del fondo investito nei suddetti strumenti finanziari deve essere emesso da società non quotate nell'indice FTSE MIB o in qualsiasi altro indice a larga capitalizzazione equivalente. Fino al 30% del portafoglio potrà essere investito a livello globale in strumenti finanziari come azioni, obbligazioni, fondi, certificati, strumenti del mercato monetario e liquidità. La valuta del fondo è EUR, la valuta della classe di quote è EUR. I rendimenti e le plusvalenze non vengono distribuiti, bensì reinvestiti nel fondo. È possibile richiedere il rimborso delle quote in ogni giorno di valutazione. In caso di rimborso delle quote prima che siano trascorsi cinque anni dalla data di sottoscrizione, i benefici fiscali andranno persi. Il rimborso può essere sospeso solo in casi eccezionali, tenendo presente gli interessi dell'investitore. I derivati possono essere utilizzati solo per finalità di copertura.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Medio-Bassa tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro l'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 1.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 818,01	€ 3.704,97	€ 2.834,62
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,20%	-5,82%	-5,52%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 890,70	€ 4.391,81	€ 4.231,27
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,93%	-2,56%	-1,66%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 960,77	€ 4.921,06	€ 5.184,01
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,92%	-0,32%	0,36%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.036,93	€ 5.504,20	€ 6.371,37
	Rendimento medio per ciascun anno	3,69%	1,94%	2,45%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 970,38	€ 4.970,27	€ 5.235,85
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 73,67	€ 620,34	€ 1.248,45
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,55%	4,27%	3,17%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,64%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,53%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento ERSEL - LEADERSEL P.M.I. (LU1011691893)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto, in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

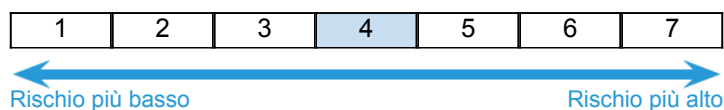
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: L'obiettivo di gestione del Fondo mira ad incrementare il valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria di emittenti italiani di piccola, media e grande capitalizzazione. Il fondo investe prevalentemente in strumenti di natura azionaria quotati in Italia o in azioni di emittenti italiani denominate sia in euro sia in valuta estera. Gli investimenti sono effettuati su società di piccola, media e grande capitalizzazione con l'obiettivo di ottenere un'adeguata diversificazione degli stessi in tutti i settori economici. Il fondo investe almeno il 70% del valore complessivo in strumenti finanziari di natura azionaria quotati in Italia o di emittenti italiani denominati sia in euro sia in valuta estera, sia ad elevata che a media-bassa capitalizzazione emessi o stipulati con imprese che svolgono attività diverse da quella immobiliare, residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'UE o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano. Tali strumenti finanziari saranno selezionati in misura almeno pari al 21% tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'indice FTSE MIB o indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Il Fondo non investirà in strumenti finanziari emessi o stipulati con soggetti residenti in Stati o territori diversi da quelli che consentono un adeguato scambio di informazioni. L'esposizione a strumenti di natura azionaria, inclusi OICR di natura azionaria, non può essere superiore al 100% dell'attivo. L'esposizione a strumenti di natura obbligazionaria, inclusi OICR di natura obbligazionaria, non può essere superiore al 30% dell'attivo.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Media tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro l'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 1.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 559,72	€ 2.103,21	€ 862,76
	Rendimento medio per ciascun anno	-44,03%	-15,90%	-16,11%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 786,12	€ 3.800,23	€ 3.395,83
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,39%	-5,34%	-3,80%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 983,20	€ 5.293,13	€ 6.226,27
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,68%	1,15%	2,22%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.222,26	€ 7.461,38	€ 11.399,42
	Rendimento medio per ciascun anno	22,23%	8,34%	8,59%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 993,03	€ 5.346,06	€ 6.288,54
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 90,42	€ 959,30	€ 2.137,36
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	9,42%	6,48%	5,12%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,65%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	4,47%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento FIDELITY - FF ITALY FUND (LU0318940342)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto, in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

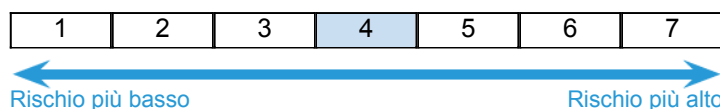
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: La politica di investimento del Fondo mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Il fondo investe almeno il 70% investito in azioni emesse da società italiane non operanti nel settore immobiliare, residenti in Italia o in un altro Stato membro dell'UE o dell'AEE, con una organizzazione permanente in Italia. Le Azioni rientrano tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232. Almeno il 21% investito in azioni emesse da società non quotate all'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Il Fondo ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto. Il comparto ha la possibilità di scegliere gli investimenti tra quelli previsti dagli obiettivi e dalle politiche d'investimento.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Media tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro l'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 1.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 544,05	€ 2.038,71	€ 816,61
	Rendimento medio per ciascun anno	-45,59%	-16,42%	-16,57%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 742,43	€ 3.327,73	€ 2.489,31
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,76%	-7,82%	-6,74%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 950,00	€ 4.774,89	€ 4.728,58
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,00%	-0,92%	-0,56%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.202,96	€ 6.789,22	€ 8.929,26
	Rendimento medio per ciascun anno	20,30%	6,31%	5,97%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 959,50	€ 4.822,64	€ 4.775,87
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 79,16	€ 688,40	€ 1.451,62
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	8,07%	4,77%	3,80%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,63%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	3,16%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.

Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati - Informazioni specifiche sull'opzione di investimento SCHRODER-ITALIAN EQUITY (LU0106239527)

Il presente Allegato al Documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati illustra le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il suddetto prodotto, in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali e impatto annuale sul rendimento (RIY). Il rendimento dell'OICR influisce pertanto sul rendimento dell'investimento, come rappresentato nel documento contenente le informazioni chiave relativo al prodotto Mediolanum Personal PIR a Piano dei Premi Programmati. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

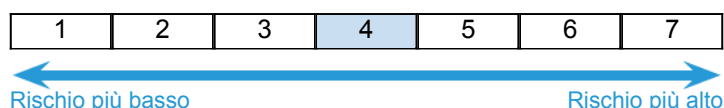
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi dell'investimento: La politica di investimento del Fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale investendo in azioni di società italiane. Il fondo investe almeno il 70% del proprio patrimonio in una gamma concentrata di azioni di società italiane, escluse quelle immobiliari. Il fondo investe almeno il 30% di tali attivi (pari al 21% del patrimonio del Fondo) in azioni di società italiane non comprese nell'indice in FTSE MIB o in indici equivalenti. Il fondo investe in aziende che, nell'opinione del gestore, sono state sottovalutate dal mercato. Le decisioni di investimento si basano su ricerche approfondite sulla solidità finanziaria ed economica della società, nonché su incontri con la direzione. In misura minore, consentiamo che visioni più macroeconomiche o tematiche influenzino le posizioni di portafoglio. Il fondo può utilizzare derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può anche detenere liquidità. Il fondo è un investimento idoneo ai fini del "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (PIR) ai sensi della Legge di Bilancio 2017 (Legge N. 232 dell'11 dicembre 2016).

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: Il Fondo è rivolto ai clienti con media conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una Media tolleranza al rischio finanziario. Il target di clientela intende investire il proprio capitale per un periodo di 10 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Vita S.p.A. di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro l'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento [€ 1.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 566,49	€ 2.147,72	€ 899,72
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,35%	-15,55%	-15,76%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 760,85	€ 3.546,59	€ 2.919,40
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,91%	-6,64%	-5,24%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 967,04	€ 5.075,82	€ 5.528,06
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,30%	0,30%	1,01%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.224,94	€ 7.267,46	€ 10.590,74
	Rendimento medio per ciascun anno	22,49%	7,77%	7,79%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 976,71	€ 5.126,58	€ 5.583,34
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 Euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 1.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 77,60	€ 752,06	€ 1.385,96
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,99%	5,12%	3,43%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Si evidenzia che l'indicatore dei costi per l'investitore al dettaglio varia in funzione dell'opzione di investimento abbinabile al contratto.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,64%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,79%	L'impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.