

## 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 New Generation 228 ("MNG 228")** - Mediolanum Vita S.p.A. (La Compagnia) - [www.mediolanumvita.it](http://www.mediolanumvita.it) - e-mail [info@mediolanum.it](mailto:info@mediolanum.it), [mediolanumvita@pec.mediolanum.it](mailto: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: 29/06/2018.

### Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Prodotto di investimento assicurativo di Ramo III di tipo *unit linked* a vita intera.

**Obiettivi:** Mediolanum New Generation intende soddisfare esigenze di investimento del risparmio nonché di natura assicurativa attraverso l'investimento in quote di Fondi Interni. Il versamento dei premi può avvenire unicamente mediante adesione ad un Piano di Premi Programmati (il "Piano"). L'investitore può scegliere il numero totale dei premi unitari che compongono il proprio Piano pari a 228 e la conseguente durata del Piano stesso pari a 18 anni, nonché l'importo e la rateazione dei premi unitari (mensile, bimestrale, trimestrale, semestrale o annuale). La ripartizione dei premi versati nei diversi Fondi Interni varia in funzione del Piano prescelto. È prevista la presenza di un "Ciclo di Vita", che consente all'Investitore-Contrahente di pianificare, in modo automatico, la variazione della ripartizione dell'investimento in tali Fondi, con l'obiettivo di diminuire il rischio finanziario con l'avvicinarsi della scadenza del Piano. Il Fondo Interno **Step Azionario** ha una politica di investimento principalmente orientata verso strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio (es. azioni e quote di O.I.C.R. di tipo azionario), con particolare interesse per strumenti finanziari di Emittenti di Paesi OCSE denominati nelle valute di tale area. Gli investimenti in valori mobiliari di tipo obbligazionario potranno essere presenti nel portafoglio per un valore non superiore al 30% del medesimo. Il Fondo Interno **Step Obbligazionario** ha una politica di investimento principalmente orientata verso valori mobiliari di tipo obbligazionario (es. Titoli di Stato e a reddito fisso, liquidità, strumenti di mercato monetario, quote di O.I.C.R. di tipo obbligazionario e monetario). Gli investimenti in valori mobiliari rappresentativi del capitale di rischio potranno essere presenti nel portafoglio fino ad un massimo del 20% del medesimo. Il Fondo Interno **Step Obbligazionario Breve Termine Bis** ha una politica di investimento principalmente orientata verso valori mobiliari di tipo obbligazionario a breve termine (es. Titoli di Stato e a reddito fisso, liquidità, strumenti di mercato monetario, quote di O.I.C.R. di tipo obbligazionario e monetario), con principale interesse per titoli e quote di O.I.C.R. di tipo obbligazionario e monetario dell'area Euro.

Il presente documento illustra le caratteristiche dell'opzione che prevede l'investimento tramite un Piano composto da 228 premi unitari. Per le informazioni di dettaglio relative a ciascun "Ciclo di Vita" si rinvia alle Condizioni di Contratto.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il Prodotto è pensato per investitori al dettaglio che non abbiano un'età superiore a 80 anni al momento della sottoscrizione del contratto, 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 18 anni accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

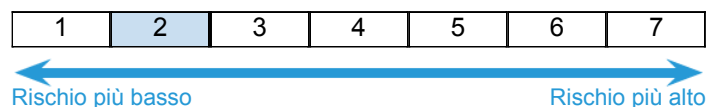
**Prestazioni assicurative e costi:** In caso di decesso dell'Assicurato, il prodotto prevede il riconoscimento ai Beneficiari designati dall'Investitore-Contrahente, di un capitale così determinato: se alla data di sottoscrizione l'Assicurato ha un'età non superiore ai 75 anni il capitale liquidabile sarà pari al 101% del maggiore tra il totale dei premi versati e il controvalore complessivo delle quote del Fondo Interno riferite al contratto; se alla data di sottoscrizione l'Assicurato ha un'età superiore ai 75 anni il capitale liquidabile sarà pari al 101% del controvalore complessivo delle quote del Fondo Interno riferite al contratto. Il valore di tali prestazioni, considerando un Assicurato di età non superiore ai 75 anni alla sottoscrizione del contratto, 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.

**Durata:** 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. MNG 228 si estingue automaticamente nel caso di (i) decesso dell'Assicurato, (ii) in caso di riscatto totale da parte dell'Investitore-Contrahente, (iii) in caso di azzeramento del numero di quote attribuite al Contratto anche derivante dal pagamento dell'imposta di bollo. L'Investitore-Contrahente in caso di riscatto totale o parziale del contratto ha diritto ad ottenere un importo calcolato in base al valore delle corrispondenti quote dei Fondi Interni disinvestite alla data di valorizzazione indicata nelle Condizioni di Contratto.

## 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 18 anni.

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.

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

Questo prodotto non include alcuna protezione dal futuro andamento dei mercati pertanto si potrebbe perdere parte o tutto il tuo investimento.

### Scenari di performance

La tabella degli scenari mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 18 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 l'investimento/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]				
Premio assicurativo [€ 0]		1 anno	9 anni	18 anni
<b>Scenari di sopravvivenza</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 459,19</b>	<b>€ 5.626,34</b>	<b>€ 12.394,64</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,08%	-5,09%	-2,05%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 529,09</b>	<b>€ 7.791,38</b>	<b>€ 17.898,65</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,09%	-1,59%	-0,03%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 596,87</b>	<b>€ 9.362,00</b>	<b>€ 21.404,91</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,31%	0,44%	0,97%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 670,72</b>	<b>€ 11.298,55</b>	<b>€ 25.818,96</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,93%	2,56%	2,02%
<b>Importo investito cumulato</b>		<b>€ 1.000,00</b>	<b>€ 9.000,00</b>	<b>€ 18.000,00</b>
<b>Scenario di morte</b>				
<b>Evento assicurato</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	<b>€ 602,84</b>	<b>€ 9.455,62</b>	<b>€ 21.618,96</b>
<b>Premio assicurativo cumulato</b>		<b>€ 0,00</b>	<b>€ 0,00</b>	<b>€ 0,00</b>

## 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 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 9 anni	In caso di disinvestimento dopo 18 anni
<b>Costi totali</b>	€ 446,64	€ 2.366,79	€ 6.112,27
<b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b>	47,50%	5,73%	3,73%

### 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.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
<b>Costi una tantum</b>	<b>Costi di ingresso</b>	0,89%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	<b>Costi di uscita</b>	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
<b>Costi correnti</b>	<b>Costi di transazione del portafoglio</b>	0,00%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	<b>Altri costi correnti</b>	2,84%	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: 18 anni

In relazione all'opzione di investimento prescelta il periodo di detenzione raccomandato individuato in base alle caratteristiche del contratto è 18 anni.

In ogni momento l'Investitore-Contraente ha la facoltà di riscattare il contratto totalmente o parzialmente (purché per un importo non inferiore a euro 500 e a condizione che il controvalore complessivo delle quote residue sia almeno pari a euro 2.500) riscuotendo il valore di riscatto, calcolato in base al valore delle quote del Fondo Interno oggetto di investimento alla data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia medesima, senza l'applicazione di alcun costo di riscatto.

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto ti raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato, corrispondente alla durata del "Ciclo di Vita" del prodotto. 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.

## 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](mailto:ufficioreclami@mediolanum.it), [ufficioreclami@pec.mediolanum.it](mailto:ufficioreclami@pec.mediolanum.it), [www.mediolanumvita.it/reclami](http://www.mediolanumvita.it/reclami). 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](mailto:ufficioreclami@mediolanum.it), [ufficioreclami@pec.mediolanum.it](mailto:ufficioreclami@pec.mediolanum.it), [www.bancamediolanum.it/reclami](http://www.bancamediolanum.it/reclami).

## Altre informazioni rilevanti

L'importo minimo del Premio Unitario è pari a 100 euro, versando un Premio Iniziale pari ad almeno 12 Premi Unitari.

L'investitore può altresì scegliere in alternativa al Piano da 228 rate rappresentato nel presente documento, Piani da 132, 156 o 192 rate e conseguente relativa durata pari a 10 anni, 12 anni o 15 anni. Sono previsti un "Bonus a Scadenza" ed un "Bonus Maturità" riconosciuti alla scadenza del Piano (18° anniversario dalla data di decorrenza del contratto) nel caso in cui si verifichino le condizioni richieste. Le informazioni aggiuntive sono contenute all'interno delle Condizioni di Contratto e nella Scheda Sintetica, da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente, nonché nel Regolamento dei Fondi Interni e nella Parte I, II e III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta del medesimo. I suddetti documenti sono disponibili sul sito della Compagnia [www.mediolanumvita.it](http://www.mediolanumvita.it) e presso il Soggetto Distributore.