

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 Più Emerging Markets Focus 2018/1 (Premio Unico)

Mediolanum International Life dac (MIL, la Compagnia) - www.mildac.ie - tel. +39 02 90491. Sede di Milano in Via F. Sforza – Palazzo Fermi - 20080 Basiglio - Milano 3 (MI) - Italia Con riguardo ai contenuti del presente documento, Mediolanum International Life dac è soggetta alla vigilanza della Central Bank of Ireland. Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori: 21/06/2018

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Prodotto d'investimento assicurativo di ramo III di tipo unit linked a scadenza fissa e premio unico.

Obiettivi: L'obiettivo che Mediolanum Più Emerging Markets Focus 2018/1 si propone di conseguire, a scadenza, è un valore delle quote espresso in Dollari Statunitensi che non sia inferiore al loro valore al momento in cui il capitale è investito nel Fondo Interno denominato in Dollari Statunitensi e, per la durata del contratto, la corresponsione di importi periodici. Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato. Il prodotto non contiene in alcun modo alcuna promessa, né tantomeno alcuna garanzia, di rendimento e/o conservazione del capitale investito.

I premi versati dagli investitori vengono destinati ad acquistare quote di un Fondo Interno che è investito in una gamma di titoli a reddito fisso selezionati e gestiti con la finalità di raggiungere gli obiettivi del prodotto.

La Compagnia ha delegato a Mediolanum Asset Management Limited (MAML) la gestione dell'investimento. MAML ha, a sua volta, nominato Invesco Advisers Inc. quale proprio delegato alla gestione dell'investimento. Il Fondo Interno è denominato in Dollari Statunitensi; pertanto i premi corrisposti in Euro saranno convertiti, al momento della ricezione, in Dollari Statunitensi che saranno investiti nel Fondo e gli importi futuri corrisposti dal Fondo Interno saranno anch'essi espressi in Dollari Statunitensi. Per ulteriori informazioni, inclusi i termini di conversione dall'Euro in Dollari Statunitensi e da Dollari Statunitensi in Euro, si prega di consultare le Condizioni di Contratto.

Il Fondo Interno espresso in Dollari Statunitensi mira a investire principalmente in titoli a reddito fisso che prevedono un rendimento più alto, aventi un tasso di interesse fisso e variabile, la maggior parte dei quali è priva di rating o ha un rating significativamente inferiore all'investment grade (inferiore allo standard BBB di S&P o di qualsiasi altra agenzia di rating equiparabile) e sono emessi in Dollari Statunitensi da emittenti globali corporate, governativi o sovranazionali, inclusi emittenti di Mercati Emergenti.

Il rischio di cambio associato alla conversione dal Dollaro Statunitense all'Euro ad un tasso di cambio Euro/Dollaro Statunitense futuro sarà sopportato dall'Investitore-Contraente.

Sebbene il Gestore gestisca il Fondo attivamente allo scopo di ridurre i rischi attraverso il mantenimento della diversificazione per emittente, settore, e localizzazione geografica, il Fondo è ciò nonostante esposto, tra gli altri, ai rischi di credito e di interesse. Eventuali modifiche al tasso di interesse, al rischio di credito e/o al rischio di default dell'emittente potrebbero avere un impatto significativo sul rendimento dei titoli a reddito fisso. I titoli a reddito fisso con un investment grade non elevato possono essere più sensibili ai cambiamenti in tali rischi di quanto non lo siano i titoli a reddito fisso con rating più elevato, mentre i titoli di mercati emergenti sono generalmente più sensibili a eventuali mutamenti delle condizioni economiche e politiche di quanto non lo siano i mercati sviluppati. Potenziali o effettivi downgrade del credit rating possono aumentare il livello di rischio. In generale, la ricerca di rendimenti più elevati comporta l'assunzione di rischi maggiori.

Molti dei titoli nel portafoglio del Fondo Interno durante la vita del Fondo sono richiamabili e possono essere riscattati a discrezione dell'emittente prima della loro scadenza e della scadenza del prodotto Mediolanum Più Emerging Markets Focus 2018/1. I proventi dei titoli richiamabili sono soggetti al rischio di reinvestimento, sebbene non ci sia alcuna garanzia che il tasso al quale saranno reinvestiti sia attrattivo in termini di rischio/rendimento quanto i titoli originari richiamabili in cui erano stati investiti. Un significativo numero di titoli riscattato anticipatamente potrebbe avere un impatto negativo sulla capacità del Fondo di raggiungere i propri obiettivi di rendimento complessivi. Durante la vita del Fondo Interno, una componente residuale del portafoglio potrebbe essere investita permanentemente in strumenti del mercato monetario (obbligazioni a breve termine), liquidità o in quote di UCITS, inclusi UCITS gestiti e promossi da Società che sono parte dello stesso gruppo al quale appartiene Mediolanum International Life dac.

Il valore delle quote del Fondo Interno è soggetto a oscillazioni in aumento o in diminuzione in linea con le modifiche di valore a cui sono esposti gli attivi sottostanti.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Il presente prodotto è stato pensato per la distribuzione solo da parte della rete di consulenti finanziari di Banca Mediolanum e lo si intende commercializzare a investitori al dettaglio (inclusi coloro che abbiano una conoscenza elementare degli strumenti finanziari) che possono sostenere un rischio come indicato nella sezione relativa all'Indicatore Sintetico di Rischio. Il prodotto è un investimento di tipo "buy and hold" e pertanto potrebbe non essere adatto a quegli investitori che desiderano riscattare l'investimento prima della data di scadenza. Il prodotto dovrebbe essere detenuto come parte di un portafoglio diversificato di investimenti.

Il prodotto è adatto unicamente a quegli investitori che possano sopportare il rischio di perdita di parte del capitale investito.

Il prodotto è adatto a quegli investitori che sono in grado di sopportare un certo livello di rischio di cambio nel proprio portafoglio o che abbiano titoli espressi in Dollari Statunitensi.

Prestazioni assicurative e costi: In caso di decesso dell'assicurato, il prodotto prevede il riconoscimento ai Beneficiari designati dall'Investitore-Contraente, 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 valore del Premio Iniziale Investiti in Dollari Statunitensi 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.

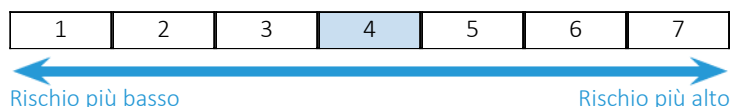
La Data di scadenza del prodotto è il 31/08/2023. La Compagnia non può decidere unilateralmente di recedere dal prodotto prima di tale data.

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.

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 misura 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 di questo 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 della Compagnia di pagare i proventi del Fondo Interno.

Rischio di valuta: La valuta di denominazione del Fondo è il Dollaro Statunitense. Per gli investimenti in Euro nel Fondo, il valore dell'Euro in relazione al Dollaro Statunitense subirà inevitabilmente delle fluttuazioni e, qualora dovesse aumentare, la conseguenza sarà che il valore del suo investimento diminuirà di valore e vice versa.

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

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

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

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. Inoltre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può influenzare il rimborso, nonché eventuali proventi riconosciuti. I risultati della tabella sopra indicata mostrano le simulazioni di performance espresse in Dollari Statunitensi. Si prega di notare che i rendimenti saranno diversi nella prospettiva dell'investimento effettuato in Euro. I costi di attuazione di una copertura ai tassi correnti implicano una riduzione del 15% del rendimento finale in uno scenario moderato.

Investimento [\$ 10.000]				
Premio assicurativo [\$ 0]		1 anno	3 anni	5 anni
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rendimento al netto dei costi	\$ 9.639,30	\$ 9.580,25	\$ 9.816,04
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,61%	-1,42%	-0,37%
Scenario sfavorevole	Possibile rendimento al netto dei costi	\$ 9.755,35	\$ 9.930,40	\$ 10.421,23
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,45%	-0,23%	0,83%
Scenario moderato	Possibile rendimento al netto dei costi	\$ 10.067,50	\$ 10.914,35	\$ 12.198,40
	Rendimento medio per ciascun anno	0,68%	2,96%	4,05%
Scenario favorevole	Possibile rendimento al netto dei costi	\$ 10.210,37	\$ 11.385,59	\$ 13.088,74
	Rendimento medio per ciascun anno	2,10%	4,42%	5,53%
Scenario di morte				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	\$ 10.482,66	\$ 11.364,43	\$ 12.320,38

Cosa accade se Mediolanum International Life dac non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Mediolanum International Life dac 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 International Life dac il contraente/beneficiario possa perdere il 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 USD. 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	\$ 487,46	\$ 825,54	\$ 858,56
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,74%	2,53%	1,49%

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			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,07%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende 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	0,01%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,41%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Trascorsi 6 mesi dalla data di decorrenza del Contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di risolvere anticipatamente il Contratto per intero (non è possibile riscattare parzialmente il prodotto), al valore di riscatto la Compagnia applica un costo di uscita. Il prodotto è un investimento di tipo "buy-and-hold" e pertanto, in caso di rimborso anticipato, l'investitore potrebbe recuperare un importo notevolmente inferiore rispetto al capitale iniziale.

Per raggiungere gli obiettivi di questo prodotto, si consiglia di conservare l'investimento almeno fino alla fine del periodo di detenzione raccomandato. Questo prodotto potrebbe non essere adatto a investitori che prevedono di riscattare il proprio contratto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato. Il prodotto non fornisce alcuna garanzia di rendimento alla scadenza dell'orizzonte temporale raccomandato; inoltre il riscatto prima di questo termine può compromettere le performance dell'investimento.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto possono essere inoltrati per iscritto a Mediolanum International Life dac – Succursale di Milano 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. <https://www.bancamediolanum.it/reclami-ricorsi-conciliazione>. Per qualsiasi altra informazione si prega di consultare il sito ufficiale <https://www.mediolanuminternationallife.it>.

Altre informazioni rilevanti

L'età massima dell'assicurato al momento della sottoscrizione è 80 anni.

Il prodotto prevede un premio minimo iniziale di €10.000, non sarà possibile effettuare versamenti aggiuntivi.

I dati storici, come quelli usati nei calcoli, potrebbero non essere un buon indicatore del futuro, pertanto l'indicatore di rischio può variare nel tempo.

Per maggiori informazioni, anche per un'informazione più approfondita sui rischi e sui costi, si rimanda alle "Condizioni di contratto" e alla "Scheda Sintetica", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente. Per maggiori informazioni consultare il "Regolamento del Fondo" e la "Parte I", "Parte II" e "Parte III" del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta del medesimo. I suddetti documenti sono disponibili sul sito della Compagnia, www.mediolanuminternationallife.it e presso il Soggetto Distributore.