



Mediolanum Vita S.p.A. - Sede Legale: Palazzo Meucci, Via F. Sforza, 20079 Basiglio (MI) - T +39 02 9049.1 - Capitale sociale euro 207.720.000 i.v. Codica Fiscale - Iscr. Registro Imprese di Milano n. 01749470157 P. IVA 10540610960 del Gruppo IVA Banca Mediolanum - Impresa iscritta al n. 1.00041 dell'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione Capogruppo del Gruppo Assicurativo Mediolanum, iscritta al n. 055 dell'Albo dei Gruppi Assicurativi - Società con unico Socio - Impresa Aut. Min. 8279 del 6/7/1973 (G.U. 193 del 27/7/1973) - mediolanumvita@pec.mediolanum.it - www.mediolanumvita.it



Comunicazione ai Sottoscrittori delle Polizze Mediolanum My Life, Mediolanum My Life Wealth, Mediolanum My Life Wealth Extra e Mediolanum My Life Special

La Compagnia Mediolanum Vita S.p.A. informa che il consiglio di Amministrazione di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. ha deliberato alcune modifiche alla politica di investimento dei due fondi obbligazionari flessibili Mediolanum Flessibile Valore Attivo (ISIN IT0004986102) e Mediolanum Flessibile Obbligazionario Globale (ISIN IT0004986086), appartenenti al Sistema Mediolanum Fondi Italia e abbinabili alle polizze appartenenti all'offerta My Life.

Tali modifiche si inseriscono in un percorso più ampio di miglioramento in termini di posizionamento competitivo degli stessi e sono frutto dell'evoluzione gestionale nelle asset class di riferimento. In particolare, la SGR ha proposto la riqualificazione del Fondo Mediolanum Flessibile Valore Attivo, orientata ai titoli obbligazionari high yield europei, e del Fondo Mediolanum Flessibile Obbligazionario Globale, attraverso un approccio multi-asset obbligazionario.

Con riferimento al fondo **Mediolanum Flessibile Valore Attivo**, la nuova politica di investimento sarà orientata al mondo obbligazionario high-yield europeo e si sostanzia nella eliminazione del limite di duration, nell'aumento del limite di rischio valutario al 30% e in una più puntuale definizione dei limiti di merito di credito del portafoglio, attraverso l'individuazione del limite minimo di esposizione del 50% alle emissioni high-yield. L'eliminazione del limite di duration e l'aumento del limite di esposizione valutaria perseguono l'obiettivo di creare le condizioni per una maggiore efficienza e flessibilità nella gestione del Fondo. In considerazione del nuovo approccio gestionale, il grado di rischio del fondo passerà da un livello 4 a 5 (in una scala da 1 a 7).

Con riferimento al fondo **Mediolanum Flessibile Obbligazionario Globale**, la nuova politica di investimento adotterà un approccio multi-asset obbligazionario e la variazione si sostanzia nella eliminazione del limite di esposizione valutaria. La SGR intende infatti realizzare un approccio multi-asset attraverso una soluzione gestionale multi-managers, con una particolare attenzione alla selezione delle migliori expertise oggi presenti sul mercato, che consentirà al sottoscrittore di fruire di un investimento ulteriormente diversificato e di una migliore gestione del rischio. Le modifiche in questione non avranno alcun impatto sul grado di rischio del fondo che resta, pertanto, invariato.

In tale contesto, al fine di implementare l'approccio multi-managers nella gestione dei suddetti fondi, la SGR ha individuato un gestore delegato, che a sua volta conferirà direttamente le sub-deleghe agli asset managers incaricati della gestione diretta.

Alla luce di quanto sopra ed in considerazione della nuova politica di investimento, i fondi varieranno la loro denominazione da **Mediolanum Flessibile Valore Attivo** a **Mediolanum Strategia Euro High Yield** e da **Mediolanum Flessibile Obbligazionario Globale** a **Mediolanum Strategia Globale Multi Bond**.

Le modifiche di cui sopra entreranno in vigore il 3 dicembre 2021.

Si informa inoltre che la modifica della nuova allocazione strategica e la specializzazione verso il mercato obbligazionario high-yield europeo di **Mediolanum Flessibile Valore Attivo** hanno determinato un riposizionamento della relativa commissione di gestione che, per la classe istituzionale presente nell'offerta My Life, passerà da 0,40% a 0,75%. A titolo di maggior favore, al fine di consentire ai partecipanti di apprezzare la nuova strategia gestionale del Fondo Mediolanum Flessibile Valore Attivo, la SGR ha deliberato di applicare la nuova commissione di gestione solo a decorrere dal **1° luglio 2022**.

Per maggiori informazioni in merito a quanto sopra riportato, si invita a prendere visione della copia aggiornata del Regolamento Unico di gestione Semplificato che sarà reso disponibile sul sito internet della SGR www.mediolanumgestionefondi.it.