

Nome cognome  
Indirizzo  
CAP

Basiglio, Milano Tre – Giugno 2018

Oggetto: **INFORMATIVA AGLI INVESTITORI-CONTRAENTI DELLA POLIZZA MEDIOLANUM PERSONAL PIR**

Gentile Cliente,

nell'ottica di una sempre crescente attenzione alle esigenze dei nostri Clienti e di evoluzione dell'offerta, abbiamo il piacere di illustrarle le principali novità che Mediolanum Vita S.p.A. ha deciso di apportare alla polizza Mediolanum Personal PIR.

A partire dal 18 giugno 2018, sono disponibili per tutti i sottoscrittori della polizza le nuove facoltà contrattuali di seguito sintetizzate:

- *OICR abbinabili alla polizza e connessa Attività di Salvaguardia e Monitoraggio*

In aggiunta agli attuali Fondi Interni "Flessibile Dinamico" e "Flessibile Equilibrato" di Mediolanum Vita S.p.A., quest'ultima ha individuato 12 OICR "PIR compliant" abbinabili al Contratto gestiti da Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. e dalle maggiori Case di investimento (c.d. Case terze) presenti sul mercato italiano. L'elenco degli OICR è riportato nell'allegato alla presente Comunicazione.

Con l'ampliamento dell'offerta agli OICR anche di Case terze, l'investimento in Mediolanum Personal PIR dovrà essere effettuato per almeno il 60% in Fondi Interni della Compagnia e/o OICR delle Società del Gruppo Bancario Mediolanum.

Sugli OICR la Compagnia svolgerà nel corso della durata contrattuale le Attività di Salvaguardia e Monitoraggio volte a mantenere gli standard qualitativi e quantitativi dell'offerta, così come descritto nell'allegato alla presente e disciplinato nelle nuove Condizioni di Contratto. Per tale attività la Compagnia applicherà, per le sole somme investite in OICR abbinati al Contratto, una commissione annua pari all'1,75%. Per effetto dell'inserimento degli OICR, la informiamo che è stata adeguata anche la tempistica di valorizzazione delle operazioni, come specificato nell'allegato alla presente. Tale variazione sarà applicata indipendentemente dalla tipologia di Fondo (Fondo Interno e/o OICR) oggetto dell'operazione stessa.

- *Ulteriore modalità di versamento del premio aggiuntivo*

In aggiunta agli attuali mezzi di pagamento già resi disponibili dalla Compagnia (bonifico e assegno bancario), sarà possibile scegliere di effettuare il versamento del Premio aggiuntivo con rate programmate mediante disposizione permanente di addebito SDD finanziario.

- Conversione in rendita del valore di riscatto

Trascorsi 10 anni dalla decorrenza del Contratto, in caso di riscatto totale o parziale dello stesso, sarà possibile richiedere la conversione del valore di riscatto o di una parte di esso in una rendita che sarà corrisposta a favore dello stesso Investitore-Contraente/Assicurato al momento dell'esercizio dell'opzione.

Le comunichiamo altresì che la Compagnia ha apportato alcune modifiche al Regolamento dei Fondi Interni abbinabili alla polizza.

Nello specifico, alla luce della Legge di Bilancio 2018, è stata prevista nella quota del 70% la possibilità di investire anche nelle società di gestione immobiliare.

Inoltre, è stata eliminata la previsione relativa alla possibilità per i Fondi Interni di investire direttamente in strumenti derivati, fermo restando la possibilità per gli stessi di investire in OICR che prevedano a loro volta l'utilizzo di derivati, nel rispetto della specifica normativa PIR che regola le attività ammissibili a costituire il patrimonio dei Fondi Interni.

Le ricordiamo infine che la versione aggiornata del Documento contenente le informazioni chiave e relative informazioni specifiche, delle Condizioni di Contratto, del Prospetto d'offerta e del Regolamento dei Fondi Interni è sempre disponibile sul sito internet della Compagnia [www.mediolanumvita.it](http://www.mediolanumvita.it) nonché presso gli uffici dei Family Banker di Banca Mediolanum.

Nel ringraziarla per la fiducia accordata, la invitiamo per qualsiasi informazione o chiarimento a contattare il suo Private Banker/Family Banker® o, in alternativa, il Banking Center di Banca Mediolanum al Numero Verde 800.107.107.

Cordiali saluti.

Mediolanum Vita S.p.a.  
Il General Manager Operations  
Luca Bevilacqua



## **Aggiornamento delle informazioni contenute nel Prospetto d'Offerta e nelle Condizioni di Contratto della polizza Mediolanum Personal PIR**

Di seguito si riporta un maggiore dettaglio delle informazioni già anticipate nella comunicazione allegata, relative alle polizza e **in vigore dal 18 giugno 2018**.

### **1) Conversione in rendita del valore di riscatto**

Trascorsi 10 anni dalla decorrenza del Contratto l'Investitore-Contraente/Assicurato avrà la facoltà di richiedere, in caso di riscatto totale o parziale della polizza, la conversione del valore di riscatto o di una parte di esso in una rendita annua rivalutabile che sarà corrisposta a favore dello stesso Investitore-Contraente/Assicurato e potrà assumere una delle forme di seguito indicate:

- a) rendita "vitalizia" che verrà corrisposta finché l'Investitore-Contraente/Assicurato è in vita. Nel caso di riscatto totale, l'eventuale decesso dell'Investitore-Contraente/Assicurato nel periodo di erogazione della rendita determina l'interruzione dei pagamenti;
- b) rendita "reversibile" che verrà corrisposta finché siano in vita l'Investitore-Contraente/Assicurato e l'Assicurato Reversionario, designato al momento dell'esercizio dell'opzione. Nel caso in cui l'Assicurato Reversionario dovesse sopravvivere all'Assicurato, la rendita gli sarà erogata nella percentuale di reversibilità indicata al momento dell'esercizio dell'opzione dall'Investitore-Contraente/Assicurato tra quelle messe a disposizione della Compagnia, finché lo stesso Assicurato Reversionario sarà in vita;
- c) rendita "certa" pagabile per i primi 5 o 10 anni e successivamente vitalizia fino a che l'Investitore-Contraente/Assicurato è in vita; nel caso in cui si verificasse il decesso dell'Investitore-Contraente/Assicurato nei primi 5 o 10 anni dell'esercizio dell'opzione, la stessa sarà corrisposta alle persone designate dall'Investitore-Contraente per il periodo rimanente.

L'Investitore-Contraente/Assicurato potrà altresì richiedere il pagamento di una parte del valore di riscatto in forma capitale e la restante parte in rendita in una delle forme sopra indicate.

L'opzione di conversione in rendita potrà essere esercitata a condizione che:

- l'Investitore-Contraente/Assicurato e l'eventuale Assicurato Reversionario abbiano al momento della richiesta di conversione un'età compresa tra i 55 e gli 85 anni;
- l'importo annuo della rendita sia almeno pari a € 3.000. Qualora non fosse soddisfatto tale ultimo requisito, la Compagnia liquiderà il valore di riscatto in forma capitale.

Per maggiori dettagli si rinvia all'Art. 16 (Opzione di conversione in rendita del valore di riscatto) delle Condizioni di Contratto nonché alla Sez. B, Par. 16 della Parte I del Prospetto d'Offerta.

### **2) Versamento del Premio aggiuntivo con rate programmate**

L'Investitore-Contraente/Assicurato ha la facoltà di versare il Premio Aggiuntivo con rate programmate mediante disposizione permanente di addebito SDD finanziario in conto, indicando l'importo del Premio e l'importo della singola rata nonché la frequenza di versamento della stessa, tenuto conto dei criteri indicati all'art. 9 (Pagamento del Premio) delle condizioni di Contratto a cui si rimanda.

### 3) OICR abbinabili alla polizza e connessa Attività di Salvaguardia e Monitoraggio

Nuovi OICR disponibili dal 18 giugno 2018

DENOMINAZIONE OICR	ISIN	SOCIETÀ DI GESTIONE
Sistema Mediolanum Fondi Italia - Mediolanum Flessibile Futuro Italia I	IT0004985112	Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A.
Sistema Mediolanum Fondi Italia - Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia I	IT0004985138	
Allianz Global Investors Fund - Azioni Italia All Stars I	IT0005320731	Allianz Global Investors GmbH
Amundi - Dividendo Italia A	IT0005189128	Amundi SGR
Amundi - Valore Italia PIR A	IT0005250904	
Anima - Sistema Italia Crescita Italia F	IT0005238107	Anima SGR S.p.A.
Anima - Sistema Italia Iniziativa Italia F	IT0005074056	
AXA World Fund - Framlington Italy I	LU0297965641	Axa Investment Managers
Deutsche Am Multi Asset Pir F - Deutsche AM Multi Asset PIR Fund FC	LU1631464952	Deutsche Asset Management Investment GmbH
Leadersel Pmi - Leadersel P.M.I. A	LU1011691893	Ersel Gestion Internationale
Fidelity Funds - FF - Italy Fund Y	LU0318940342	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Schroder International Selection Fund - Italian Equity C	LU0106239527	Schroder Investment Management (Luxembourg) SA

Si precisa che la politica di investimento degli OICR sopra riportati rispetta i vincoli stabiliti dalla Legge n. 232/2016 e successive modificazioni ed integrazioni, con riguardo agli attivi che possono formare oggetto di investimento nell'ambito dei Piani Individuali di Risparmio ("PIR") di cui alla medesima Legge. Le caratteristiche specifiche ed i costi dei singoli OICR sono contenuti negli Allegati alle Parti I e III nonché nella Parte II del Prospetto d'Offerta, in vigore dal 18 giugno 2018, disponibile per la consultazione sul sito della Compagnia [www.mediolanumvita.it](http://www.mediolanumvita.it), a cui si rimanda per ulteriori approfondimenti.

#### Attività di Salvaguardia e Monitoraggio

##### a) **Attività di Salvaguardia**

La Compagnia svolgerà, senza scadenze predefinite, un'apposita **Attività di Salvaguardia** al fine di tutelare l'Investitore-Contraente qualora si verificano determinati eventi riguardanti gli OICR, quali a titolo esemplificativo:

- sospensione o interruzione dell'offerta dell'OICR;
- sospensione o revoca della negoziazione;
- operazioni di fusione o liquidazione di OICR;
- significative variazioni della politica di investimento, dello stile di gestione, del livello di rischio dichiarato, dei costi gravanti sull'OICR o altre variazioni tali da alterare sostanzialmente le caratteristiche dello stesso;
- venir meno dei requisiti per l'investimento nell'OICR.

In questi casi la Compagnia potrà sostituire l'OICR interessato con un altro OICR tra quelli resi disponibili dalla Compagnia, effettuando la scelta in base alla specifica situazione dei mercati e verificando che le caratteristiche gestionali ed il profilo di rischio dell'OICR di destinazione risultino sostanzialmente analoghi

a quelli dell'OICR da sostituire. Qualora non sia possibile identificare un OICR di destinazione avente tali caratteristiche, le risorse saranno trasferite sul Fondo Interno/OICR con più bassa volatilità tra quelli abbinabili al Contratto.

## b) Attività di Monitoraggio

La Compagnia, nell'interesse dell'Investitore-Contraente, al fine di garantire il mantenimento degli standard qualitativi e/o quantitativi degli OICR resi disponibili tempo per tempo, svolge un'**Attività di Monitoraggio** almeno semestrale e qualora le condizioni di mercato o il contesto finanziario lo rendano necessario. Tale attività è finalizzata ad inserire nuovi OICR ovvero a sostituire gli OICR che non rispettino determinati standard qualitativi e/o quantitativi, sulla base di un apposito modello valutativo utilizzato dalla Compagnia. In considerazione dei risultati finanziari e sulla base di un'attenta analisi qualitativa e/o quantitativa degli OICR e del mercato, la Compagnia potrà pertanto eseguire operazioni di sostituzione degli OICR prescelti dall'Investitore-Contraente con OICR aventi caratteristiche sostanzialmente analoghe, mediante apposite operazioni di *switch*. Qualora non sia possibile identificare tali OICR aventi tali caratteristiche, le risorse saranno trasferite sul Fondo Interno/OICR con più bassa volatilità tra quelli abbinabili al Contratto.

Inoltre – sulla base della continua attività di analisi, monitoraggio e verifica delle performance degli OICR resi disponibili dalla Compagnia rispetto a quelli presenti sul mercato – la Compagnia valuterà la possibilità di inserire uno o più nuovi OICR nel Prospetto d'Offerta.

L'analisi quantitativa è mirata a valutare le performance degli OICR in rapporto ai rischi sopportati e ad altre variabili di mercato.

L'analisi qualitativa consta in una valutazione complessiva degli OICR comprendente, tra gli altri elementi, la solidità del gestore e la qualità della strategia, anche in relazione al contesto di mercato analizzato.

Per maggiori dettagli sulle predette Attività si rinvia all'Art. 13 (Attività di Salvaguardia e di Monitoraggio) delle Condizioni di Contratto nonché alla Sez. D, Par. 24 della Parte I del Prospetto d'Offerta.

### Giorno di valorizzazione delle operazioni effettuate sul Contratto

Di seguito è riportata la tempistica di valorizzazione delle operazioni riferite al Contratto in seguito all'inserimento degli OICR, applicata indipendentemente dalla tipologia di Fondo oggetto dell'operazione stessa.

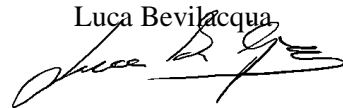
- Giorno di valorizzazione per il caso di recesso entro i 30 giorni: 2° giorno lavorativo successivo a quello di ricezione della comunicazione di recesso.
- Giorno di valorizzazione per le operazioni di investimento: 2° giorno lavorativo successivo al Giorno di Riferimento.
- Giorno di valorizzazione per le operazioni di disinvestimento (riscatti, *switch*, sinistro): 2° giorno lavorativo successivo a quello di ricezione della richiesta di riscatto o *switch*/denuncia di sinistro corredata del certificato di morte.
- Giorno di valorizzazione per le operazioni di reinvestimento (*switch*): 3° giorno lavorativo successivo a quello in cui è stato effettuato il disinvestimento.

I giorni di calcolo per l'attribuzione e il disinvestimento delle quote dei Fondi sono tutti i giorni dal lunedì al venerdì fatta eccezione per i giorni di festività nazionale nonché per i giorni in cui le Borse di riferimento dei Fondi oggetto di trattazione sono chiuse.

Nel caso in cui nello stesso giorno di calendario ricadano più operazioni da elaborare a fronte di diversi eventi/facoltà contrattuali, la Compagnia vi darà esecuzione, anche in giornate diverse, in relazione alle priorità alle stesse attribuite dalla Compagnia, tenendo conto dei processi aziendali e delle date di esecuzione degli ordini da parte delle SGR/SICAV.

Qualora l'OICR avesse denominazione diversa dall'Euro, ai fini della determinazione del numero delle quote da acquistare/vendere, la Compagnia convertirà gli importi in valuta estera utilizzando i tassi di cambio di negoziazione degli ordini. Ogni rendicontazione all'Investitore-Contraente avverrà utilizzando il valore unitario delle quote convertito in Euro in base ai suddetti valori di cambio delle valute.

Mediolanum Vita S.p.a.  
Il General Manager Operations  
Luca Bevilacqua

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Luca Bevilacqua".

Fac - Simile