Condizioni di Assicurazione

Mediolanum My Life Special

Contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit linked a vita intera (Ramo Assicurativo III)

Edizione 30/10/2026

Il presente contratto è stato predisposto in conformità alle linee guida "Contratti Semplici e Chiari" elaborate dal tavolo di lavoro coordinato dall'ANIA e composto dalle principali Associazioni dei consumatori e degli intermediari assicurativi.

È un prodotto di

mediolanum VITA

MEDIOLANUM
MY LIFE SPECIAL

Retro di copertina

MEDIOLANUM
MY LIFE SPECIAL

Gentile Cliente,
desideriamo presentare in breve la nostra proposta di polizza di assicurazione sulla vita di tipo unit linked interamente personalizzabile, che unisce la flessibilità di un investimento finanziario ai vantaggi di un prodotto assicurativo. Stiamo parlando di **Mediolanum My Life Special**.

A COSA SERVE
È un prodotto d'investimento assicurativo a vita intera pensato per soddisfare le esigenze di investimento del risparmio, attraverso l'investimento in OICR e/o in Fondi Interni (congiuntamente i "Fondi"), in un'unica soluzione (Premio Unico) nonché quelle di natura assicurativa prevedendo una o più coperture in caso di decesso dell'Assicurato.

CHI POSSO ASSICURARE
Le persone fisiche con un'età anagrafica non superiore a 85 anni al momento della sottoscrizione del Contratto.

OPZIONI CONTRATTUALI
Nell'ambito della polizza è possibile:
- effettuare versamenti aggiuntivi in forma di PIC;
- richiedere uno switch tra i Fondi abbinabili al *Contratto*;
- richiedere il riscatto parziale o totale decorsi 6 mesi dalla decorrenza del *Contratto*;
- richiedere la conversione in rendita annua rivalutabile del valore di riscatto trascorsi 10 anni dalla data di decorrenza del *Contratto*.

È inoltre possibile aderire al:
- **Servizio di Decumulo Finanziario**: prevede l'erogazione di importi periodici attraverso il disinvestimento delle quote dei Fondi abbinati al Contratto da corrispondere in rate di importo e frequenza a scelta del *Contraente*;
- **Programma Big Chance**: consente di attivare il trasferimento automatico di importi da un Fondo monetario o obbligazionario a favore di Fondi azionari/multi asset, in un periodo di tempo prestabilito e con cadenze regolari, con l'obiettivo di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari;
- **Programma Consolida i Rendimenti**: le eventuali performance positive (+5% o +10%) registrate dall'investimento azionario vengono automaticamente trasferite su strumenti finanziari meno soggetti a volatilità come quelli monetari o obbligazionari;
- **Programma Reinvesti sui Cali**: abbinabile al Consolida i Rendimenti, permette di trasferire automaticamente le somme accantonate in precedenza su Fondi obbligazionari/monetari verso Fondi di natura azionaria/multi asset, in caso di flessione degli stessi.

Per facilitare la lettura delle Condizioni di Assicurazione abbiamo inserito dei box di consultazione che vogliono essere un aiuto per rispondere a dubbi o domande e sono identificati dalla scritta Facciamo un esempio.

È importante prestare attenzione ai termini in **grassetto** che richiamano informazioni di importanza rilevante e a quelli in *Corsivo* che identificano le definizioni richiamate nel Glossario. Se si sta leggendo il documento in formato elettronico PDF, i termini in *Corsivo* sono dei link che rimandano sia alle definizioni nel Glossario sia agli articoli delle Condizioni di Assicurazione.

Le ricordiamo, infine, che accedendo all'area riservata del sito internet *www.mediolanumvita.it* può consultare e gestire telematicamente la sua posizione assicurativa (c.d. Home Insurance), oppure può sempre contattare il suo Family Banker di Banca Mediolanum.

Buona lettura!
Con i miei migliori saluti,

Mediolanum Vita S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Alberto Rossi



Di seguito una sintesi delle possibili combinazioni delle opzioni e dei servizi attivabili nell'ambito del Contratto:

OPZIONI CONTRATTUALI	SERVIZIO DI DECUMULO FINANZIARIO	PROGRAMMA BIG CHANCE	PROGRAMMA CONSOLIDA I RENDIMENTI	PROGRAMMA REINVESTI SUI CALI
SERVIZIO DI DECUMULO FINANZIARIO	**Massimo 1 alla volta**			
PROGRAMMA BIG CHANCE		**Massimo 3 insieme,** selezionando diversi Fondi (o le diverse classi di quote del medesimo Fondo, se disponibili) obbligazionari/ monetari sui quali attivare il Programma	Il Consolida rimane sospeso per tutta la durata del BC (se attivato sui medesimi Fondi)	Il Reinvesti rimane sospeso per tutta la durata del BC (se attivato sui medesimi Fondi)
PROGRAMMA CONSOLIDA I RENDIMENTI		Il Consolida rimane sospeso per tutta la durata del BC (se attivato sui medesimi Fondi)	**Attivabile su massimo 15 Fondi insieme**	Il Reinvesti è attivabile solo insieme al Consolida
PROGRAMMA REINVESTI SUI CALI		Il Reinvesti rimane sospeso per tutta la durata del BC (se attivato sui medesimi Fondi)	Il Reinvesti è attivabile solo insieme al Consolida	**Attivabile su massimo 15 Fondi insieme**

INDICE

GLOSSARIO 6/31
QUALI SONO LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E LE OPZIONI CONTRATTUALI? 10/31
Art. 1 Oggetto del Contratto 10/31
Art. 2 Assicurato 10/31
Art. 3 Prestazione assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato 10/31
Art. 4 Investimento del premio 12/31
Art. 5 Special Bonus 12/31
Art. 6 Opzioni contrattuali 12/31
Art. 6.1 Modifica della ripartizione dell'investimento (c.d. switch) 12/31
Art. 6.2 Riscatto totale 13/31
Art. 6.3 Riscatto parziale 13/31
Art. 6.4 Opzione di conversione in rendita del valore di riscatto 14/31
Art. 6.5 Servizio di Decumulo Finanziario 15/31
Art. 6.6 Programma Big Chance 16/31
Art. 6.7 Programma Consolida i Rendimenti 18/31
Art. 6.8 Programma Reinvesti sui Cali 19/31
Art. 7 Attività di Salvaguardia e Monitoraggio 20/31
CHE COSA NON È ASSICURATO? 21/31
Art. 8 Rischi esclusi 21/31
CI SONO LIMITI DI COPERTURA? 22/31
Art. 9 Limitazioni 22/31
CHE OBBLIGHI HO? QUALI OBBLIGHI HA L'IMPRESA? 22/31
Art. 10 Dichiarazioni inesatte e reticenti 22/31
Art. 11 Documentazione richiesta per i pagamenti 22/31
Art. 12 Pagamenti da parte della Compagnia 22/31
QUANTO E COME DEVO PAGARE? 22/31
Art. 13 Pagamento del premio 22/31
QUANDO COMINCIA LA COPERTURA E QUANDO FINISCE? 23/31
Art. 14 Conclusione del Contratto 23/31
Art. 15 Decorrenza del Contratto e della copertura assicurativa 23/31
Art. 16 Durata del Contratto 24/31
COME POSSO REVOCARE LA PROPOSTA, RECEDERE DAL CONTRATTO O RISOLVERE IL CONTRATTO? 24/31
Art. 17 Diritto di Recesso 24/31
QUALI SONO I COSTI? 24/31
Art. 18 Costi e oneri collegati al Contratto 24/31

ALTRE DISPOSIZIONI 27/31
Art. 19 Beneficiari 27/31
Art. 20 Modalità e termini di ricezione delle disposizioni 28/31
Art. 21 Pegno 28/31
Art. 22 Prestiti 28/31
Art. 23 Modifiche del Contratto 28/31
Art. 24 Prescrizione 29/31
Art. 25 Legge applicabile al Contratto, sistemi alternativi di risoluzione delle controversie e foro competente 29/31
Art. 26 Regime fiscale 29/31
Art. 27 Home Insurance 30/31
Art. 28 Modalità di comunicazione 30/31

ALLEGATI ALLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE
Allegato 1 – Criteri di determinazione della decorrenza del Contratto e di valorizzazione delle quote dei Fondi 1/1
Allegato 2 - REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO EURO LIQUIDITY 1/6
Allegato 3 - REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO EURO SHORT TERM BOND 1/6
Allegato 4 - REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO GLOBAL FLEXIBLE BOND 1/6
Allegato 5 – Elenco dei Fondi abbinabili al Contratto 1/14

GLOSSARIO

Riportiamo le definizioni dei termini utilizzati e che ritrova scritti in *Corsivo* in queste Condizioni di Assicurazione. Tutte s'intendono sia al singolare sia al plurale.

Asset allocation
Distribuzione degli OICR fra le varie attività di investimento (asset class).

Assicurato
Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto, che può coincidere o no con il Contraente e con il Beneficiario. Le prestazioni previste dal contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

Assicurato Reversionario
Persona fisica a cui deve essere pagata la rendita reversibile in caso di sua sopravvivenza all'Assicurato.

Beneficiario
Persona fisica o giuridica designata nel contratto dal Contraente, che può coincidere o no con il Contraente stesso e con l'Assicurato, e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

Commissione di gestione
Compenso pagato alla Compagnia mediante addebito diretto sul patrimonio del Fondo Interno/OICR ovvero mediante cancellazione di Quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. È calcolata quotidianamente sul patrimonio netto del Fondo Interno/OICR e prelevata ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, è espressa su base annua.

Commissioni di sottoscrizione
Parte del Premio versato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Compagnia.

Compagnia (o Impresa di assicurazione)
Mediolanum Vita S.p.A.

Condizioni di Assicurazione
Insieme delle norme e delle clausole che disciplinano il contratto e contengono i diritti e doveri delle parti.

Contraente
Persona fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al versamento dei premi alla Compagnia.

Contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit linked
Il contratto di assicurazione in cui sono presenti prestazioni direttamente collegate al valore di attivi contenuti in uno o più fondi interni detenuti dall'impresa di assicurazione oppure al valore delle quote di uno o più OICR.

Controvalore
L'importo ottenuto moltiplicando il valore della singola quota per il numero delle quote attribuite al contratto e possedute dal Contraente ad una determinata data.

Copertura Supplementare
Copertura assicurativa a pagamento che opera in sostituzione della copertura base e che impegna la Compagnia, in caso di decesso dell'Assicurato, a corrispondere ai Beneficiari designati o agli aventi diritto una prestazione maggiorata, secondo specifiche aliquote indicate nelle Condizioni di Assicurazione, rispetto a quella prevista dalla copertura base; tale maggiorazione non si applica nel caso di decesso dell'Assicurato nei primi 6 mesi dalla decorrenza del Contratto (c.d. Periodo di Carenza).

Costo di switch
Costo a carico del Contraente nel caso in cui richieda il trasferimento di parte o di tutte le quote detenute in base al contratto ad altro Fondo secondo quanto stabilito dalle Condizioni di Assicurazione.

Documento Informativo Precontrattuale Aggiuntivo IBIP (DIP Aggiuntivo IBIP)
Documento informativo precontrattuale, redatto dalla Compagnia in conformità alle disposizioni del Regolamento IVASS n. 41 del 2 agosto 2018, in cui sono fornite informazioni sul prodotto di investimento assicurativo sottoscritto dal Contraente. È consegnato al Contraente prima della sottoscrizione, unitamente al Key Information Document (KID).

Fondo Interno
Portafoglio di attivi di proprietà della Compagnia, segregato dal resto del patrimonio della stessa, le cui caratteristiche e politica di investimento sono tratteggiate in un apposito regolamento di gestione. Il Fondo Interno e le eventuali classi sono rappresentati da quote. La gestione del Fondo Interno può essere svolta direttamente dalla Compagnia ovvero da un diverso soggetto abilitato dalla stessa designato. Il Fondo Interno costituisce, all'interno del patrimonio della Compagnia, un patrimonio separato, destinato unicamente al soddisfacimento dei crediti derivanti dai contratti assicurativi collegati al Fondo Interno.

Giorno di riferimento
È il giorno in cui Mediolanum Vita ha acquisito sia la disponibilità del premio presso la propria sede che la conoscenza della relativa causale.

IVASS
Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, succeduto dal 1° gennaio 2013 in tutti i poteri, funzioni e competenze dell'ISVAP, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo.

Key Information Document (KID)
Documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi, come disciplinato dal Regolamento Delegato (UE) 2017/653 dell'8 marzo 2017, che integra il Regolamento (UE) n. 1286/2014 del 26 novembre 2014, relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati.

Modulo di proposta
Modulo sottoscritto dal Contraente con il quale egli manifesta alla Compagnia la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

OICR
Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio che comprendono i fondi comuni di investimento che emettono quote e le SICAV che emettono azioni.

Premio Aggiuntivo
Importo che il Contraente ha facoltà di versare nel corso della durata contrattuale.

Premio Unico
Premio che il Contraente corrisponde in un'unica soluzione alla Compagnia.

Premio versato
Importo versato dal Contraente alla Compagnia per l'acquisto del prodotto di investimento assicurativo.

Prestazione assicurativa
Somma pagabile sotto forma di capitale che la Compagnia riconosce al Beneficiario al verificarsi dell'evento assicurato.

Prodotto d'investimento assicurativo (IBIP)
Contratto di assicurazione sulla vita che presenta una scadenza o un valore di riscatto e in cui tale scadenza o valore di riscatto è esposto in tutto o in parte, in modo diretto o indiretto, alle fluttuazioni del mercato.

Quote
Ai fini di queste condizioni di assicurazione, si intende l'unità di misura di un Fondo Interno, di un fondo comune di investimento e di una azione di una SICAV, in breve "Fondo" o "Fondi". Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo. Quando si sottoscrive un Fondo si acquista un certo numero di quote/azioni (ciascuna avente il proprio valore unitario) ad un determinato prezzo.

Rebate
Utilità generate dagli OICR abbinati al Contratto e riconosciute al Contraente dalla Compagnia mediante attribuzione di quote dei Fondi delle Società del Gruppo Mediolanum abbinati al Contratto. Tali utilità, ricevute dalla Compagnia in virtù di accordi con le società di gestione e/o promotrici di tali OICR, derivano dalla retrocessione delle relative commissioni di gestione.

Recesso
Diritto del Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Regolamento del Fondo Interno
Documento che riporta la disciplina contrattuale del Fondo d'Investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al fondo quali ad esempio la categoria e l'eventuale benchmark di riferimento.

SGR (o Società di Gestione del Risparmio)
Società appositamente autorizzata, di diritto italiano, che fornisce il servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

SICAV
Società di Investimento a Capitale Variabile avente per oggetto esclusivo l'investimento del proprio patrimonio, raccolto attraverso il collocamento presso il pubblico delle proprie azioni.

Special Bonus
Bonus riconosciuto dalla Compagnia sotto forma di maggiorazione del capitale investito, pari ad una determinata percentuale, indicata nelle Condizioni di Assicurazione, del Premio unico lordo versato alla sottoscrizione del Contratto e attribuito in un'unica soluzione, all'atto dell'emissione del Contratto.

Spese di emissione
Spese fisse (ad es. spese di bollo) che la Compagnia sostiene per l'emissione del prodotto di investimento assicurativo.

Switch
Operazione con la quale il Contraente richiede il disinvestimento, anche parziale, ed il contestuale reinvestimento delle quote acquisite dal Contratto in un altro Fondo tra quelli in cui il Contratto consente di investire.

US Person
Tutte le persone considerate fiscalmente residenti negli Stati Uniti d'America, secondo quanto previsto dalla legislazione statunitense. A questa categoria pertanto appartengono, in linea di principio le persone fisiche che:

- abbiano la cittadinanza statunitense. In base alla normativa interna degli Stati Uniti, la nascita nel territorio statunitense è condizione sufficiente per l'acquisizione della cittadinanza statunitense (principio dello "ius soli"). In proposito, il principio della tassazione connesso alla cittadinanza statunitense non trova deroghe nelle Convenzioni contro le doppie imposizioni sui redditi stipulate dagli Stati Uniti;

- abbiano ottenuto dall'Immigration and Naturalization Service (Ente per l'Immigrazione statunitense) la Alien Registration Card (c.d. "green card");
- abbiano soggiornato negli Stati Uniti per 31 giorni nell'anno di riferimento e 183 giorni nell'anno di riferimento e nei due anni precedenti ("substantial presence test").

Valore della quota

Il valore unitario della quota/azione di un Fondo Interno, di un fondo comune di investimento e di una azione di una SICAV, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del Fondo Interno/fondo comune di investimento/SICAV (NAV) per il numero delle quote in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

QUALI SONO LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E LE OPZIONI CONTRATTUALI?

Art. 1 Oggetto del Contratto

Mediolanum My Life Special (il Contratto) è un *Contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit linked* "a vita intera" in base al quale Mediolanum Vita S.p.A. (la *Compagnia*) si impegna, in caso di decesso dell'*Assicurato*, a corrispondere ai Beneficiari designati o agli aventi diritto un capitale determinato secondo quanto previsto al successivo *art. 3*.
Il *Contraente* ha comunque la facoltà di risolvere totalmente o parzialmente il Contratto, riscuotendo il corrispondente valore di riscatto, secondo i termini descritti nei successivi artt. 6.2 e 6.3.
La prestazione della *Compagnia* è in ogni caso ed in ogni momento integralmente correlata al valore delle quote dei Fondi (e cioè degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, cosiddetti *OICR*, e/o dei Fondi Interni) collegati al Contratto, in cui vengono investiti i Premi versati dal *Contraente* e potrebbe quindi essere inferiore a questi ultimi.
Le caratteristiche e le informazioni dei Fondi sono riportate nei relativi Documenti contenenti le informazioni chiave (Key Information Document - *KID*) e per i Fondi Interni anche nei Regolamenti allegati alle presenti Condizioni, la cui versione aggiornata è disponibile sul sito internet della *Compagnia* per tutta la durata della commercializzazione di Mediolanum My Life Special. Maggiori informazioni sugli *OICR* sono contenute nei Regolamenti/Statuti presenti sul sito internet delle rispettive Società emittenti. Nel corso della durata del Contratto la *Compagnia* potrà rendere disponibili ulteriori Fondi, dandone comunicazione al *Contraente* in conformità alle disposizioni normative vigenti.
L'elenco dei Fondi tempo per tempo abbinabili al Contratto è riportato nell'apposito Allegato alle presenti *Condizioni di Assicurazione*, la cui versione aggiornata è sempre disponibile sul sito della *Compagnia* per tutta la durata della commercializzazione di Mediolanum My Life Special.
Inoltre, solo sugli *OICR* abbinabili al Contratto, la *Compagnia* svolgerà, nell'interesse del *Contraente*, le Attività di Salvaguardia e di Monitoraggio descritte al successivo *art. 7*.
È inoltre previsto il riconoscimento, dalla data di decorrenza, di un bonus di ingresso pari al 3% del *Premio Unico* lordo versato dal *Contraente* all'atto della sottoscrizione, secondo i termini e le condizioni descritti nel successivo *art. 5*.
Mediolanum My Life Special potrà essere sottoscritto dal *Contraente* che, per tutta la durata del Contratto, abbia residenza anagrafica nel territorio dello Stato italiano o nella Repubblica di San Marino e non sia una c.d. "*US Person*".
Prima della sottoscrizione, il *Contraente* è tenuto a dichiarare in forma scritta di essere in possesso di entrambi i requisiti e successivamente è tenuto a comunicare il prima possibile alla *Compagnia* l'eventuale variazione degli stessi. In tal caso la *Compagnia* non accetterà ulteriori versamenti di premio e si riserva la facoltà di risolvere unilateralmente il Contratto.

Art. 2 Assicurato

L'*Assicurato* non potrà avere, al momento della sottoscrizione del Contratto, un'età anagrafica superiore a 85 anni (ossia non deve aver compiuto 86 anni).

Facciamo un esempio

Posso sottoscrivere il Contratto se alla data di sottoscrizione l'Assicurato ha 85 anni e 364 giorni?
Sì, in quanto l'Assicurato non ha ancora compiuto 86 anni.
Data di sottoscrizione: 01/07/2021
Data di nascita dell'Assicurato: 02/07/1935
Età anagrafica dell'Assicurato = 85 anni e 364 giorni

Posso sottoscrivere il Contratto se alla data di sottoscrizione l'Assicurato ha compiuto 86 anni?
No, in quanto l'Assicurato ha un'età superiore a 85 anni e 364 giorni.
Data di sottoscrizione: 01/07/2021
Data di nascita dell'Assicurato: 01/07/1935
Età anagrafica dell'Assicurato = 86 anni

Art. 3 Prestazione assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'*Assicurato*, la *Compagnia* corrisponderà ai Beneficiari designati o agli aventi diritto, secondo le modalità previste al successivo *art. 12*, un capitale pari al *Controvalore* complessivo delle *Quote* dei Fondi abbinati al

Contratto, nel prosieguo meglio specificato, incrementato di un importo variabile in funzione dell'età anagrafica dell'*Assicurato* alla data del decesso, secondo le aliquote indicate nella Tabella 1; **se in fase di sottoscrizione è attivata su richiesta del *Contraente* una *Copertura Supplementare*, in caso di decesso opera esclusivamente tale copertura e, dunque, in sostituzione alle aliquote indicate nella Tabella 1, trovano applicazione le aliquote indicate nella Tabella 2.**

Si precisa che la maggiorazione derivante dalla sottoscrizione della *Copertura Supplementare* non si applica in caso di decesso dell'*Assicurato* nei primi 6 mesi dalla decorrenza del Contratto (Periodo di Carenza); in tal caso verrà corrisposto ai Beneficiari il *Controvalore* delle *Quote* dei Fondi abbinati al Contratto, determinato in base ai criteri di valorizzazione riportati nell'Allegato alle presenti Condizioni. Tuttavia, il Periodo di Carenza previsto per la sola *Copertura Supplementare* non troverà applicazione qualora il decesso sia conseguenza diretta ed esclusiva di:

a) **infortunio avvenuto dopo l'entrata in vigore del Contratto, intendendo per infortunio l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca all'*Assicurato* lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza diretta la sua morte e la causa del decesso sia provata anatomopatologicamente;**
b) **shock anafilattico sopravvenuto dopo l'entrata in vigore del Contratto;**
c) **una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo l'entrata in vigore del Contratto: tifo, paratifo, tetano, difterite, scarlattina, morbillo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebrospinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi, ittero emorragico, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite postvaccinica.**

Tabella 1
Copertura base

Età dell'Assicurato alla data del decesso (in anni)	Aliquote copertura base
inferiore a 50	2,50%
da 50 a 59	1,50%
da 60 a 69	1,00%
da 70 a 79	0,50%
superiore a 80	0,10%

Tabella 2
Copertura Supplementare sostitutiva della copertura base

Età dell'Assicurato alla data del decesso (in anni)	Aliquote Opzione 1	Aliquote Opzione 2	Aliquote Opzione 3	Aliquote Opzione 4
inferiore a 50	5,00%	7,00%	10,00%	20,00%
da 50 a 59	2,50%	3,50%	5,00%	10,00%
da 60 a 69	2,00%	2,50%	3,00%	5,00%
da 70 a 79	0,75%	1,00%	1,25%	1,50%
superiore a 80	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%

I costi riferiti alla sola *Copertura Supplementare* sono indicati al successivo *art. 18*.
Il *Controvalore* è calcolato in base al valore delle quote dei Fondi collegati al Contratto, secondo quanto indicato nell'Allegato alle presenti *Condizioni di Assicurazione*. Dal *Controvalore* così determinato verrà trattenuto l'eventuale importo pro-quota della commissione di Salvaguardia e Monitoraggio ed ogni eventuale ulteriore onere maturato ma non ancora prelevato.

L'importo da corrispondere ai Beneficiari o agli aventi diritto, comprensivo delle eventuali utilità maturate e non ancora riconosciute derivanti da retrocessioni commissionali a favore della *Compagnia* e riconosciute da quest'ultima ai predetti soggetti, sarà soggetto alle disposizioni fiscali vigenti a tale data con le modalità descritte anche nel Documento Informativo Precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi (c.d. *DIP Aggiuntivo IBIP*) tempo per tempo vigente e sarà liquidato entro 20 giorni dalla data di ricezione della documentazione completa di cui al successivo *art. II*.

In considerazione della correlazione esistente tra la prestazione e il valore delle quote dei Fondi in cui vengono investiti i Premi versati dal *Contraente*, l'importo liquidabile ai Beneficiari designati o agli aventi diritto potrebbe essere inferiore ai Premi versati.

Art. 4 Investimento del premio

Il *Contraente* può scegliere:

- di investire il 100% del premio in *Quote* di *OICR* delle Società di Gestione del Gruppo Bancario Mediolanum e/o di Fondi Interni della Compagnia (insieme definiti i "Fondi delle Società del Gruppo Mediolanum"); oppure,
- di investire il premio anche in *Quote* di *OICR* di Case Terze (cioè Società non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum), **purché almeno il 70% dell'importo versato sia investito in Fondi delle Società del Gruppo Mediolanum.**

Ogni successiva operazione richiesta dal *Contraente* potrà essere effettuata esclusivamente qualora rispetti le predette condizioni.

Il numero massimo di Fondi selezionabili per ogni singola operazione è pari a 35, con un numero massimo complessivo di 500 Fondi selezionabili durante tutta la durata del Contratto (nel conteggio saranno considerati anche i Fondi selezionati e successivamente disinvestiti e gli *OICR* oggetto dell'attività di Salvaguardia e Monitoraggio).

Il *Contraente*, ad ogni versamento (iniziale e/o aggiuntivo), deve indicare i Fondi nei quali investire i Premi, nel rispetto dei limiti di importo e di investimento minimo indicati nelle presenti *Condizioni di Assicurazione*.

I Premi versati, dedotte le *Spese di emissione* del Contratto, sono investiti in *Quote* dei Fondi selezionati dal *Contraente*. La *Compagnia* provvede ad attribuire ad ogni Contratto le relative quote, dividendo l'importo netto del premio per il *Valore della quota* come determinato in base ai criteri di valorizzazione indicati nell'Allegato alle presenti Condizioni.

Art. 5 Special Bonus

Mediolanum My Life Special prevede all'atto dell'emissione del Contratto, coincidente con la data di decorrenza dello stesso, il riconoscimento in un'unica soluzione di un bonus di ingresso, "*Special Bonus*", pari al 3% del *Premio Unico* lordo versato alla sottoscrizione iniziale. Il Bonus comporta pertanto una maggiorazione del capitale investito attraverso l'attribuzione di un numero di *Quote* dei medesimi Fondi abbinati al Contratto, scelti dal *Contraente* nel *Modulo di proposta*, proporzionalmente all'importo versato in ciascuno di tali Fondi. Gli eventuali Premi Aggiuntivi versati dal *Contraente* successivamente alla sottoscrizione del Contratto non concorrono alla determinazione del Bonus.

Art. 6 Opzioni contrattuali

Art. 6.1 Modifica della ripartizione dell'investimento (c.d. switch)

Il *Contraente*, in ogni momento, ha la facoltà di modificare la ripartizione dell'investimento tra i Fondi del capitale maturato tramite operazioni di conversione o *Switch* nel rispetto delle seguenti disposizioni.

Ciascuna operazione di *Switch* potrà essere eseguita qualora tutte le seguenti condizioni risultino rispettate:

- l'importo oggetto di conversione sia complessivamente almeno pari a € 2.500;
- l'importo minimo da investire in Fondi nei quali risulti già investita una parte del capitale al momento dell'operazione sia almeno pari a € 2.500 ovvero almeno pari a € 5.000 in caso di selezione di un Fondo non valorizzato al momento dell'operazione;
- il valore residuo delle *Quote* detenute in ciascun Fondo oggetto di conversione, dopo l'operazione, sia almeno pari a € 2.500; il *Contraente*, in alternativa, potrà richiedere il disinvestimento di tutte le *Quote* detenute in tali Fondi.

Il numero massimo di Fondi selezionabili per singola operazione è pari a 35 sia per i Fondi di provenienza che per quelli di destinazione. Prima di dare esecuzione ad un'operazione di *Switch*, la *Compagnia* verificherà che, a seguito dell'operazione stessa, almeno il 70% del *Controvalore* del Contratto sia investito in *Quote* di Fondi delle Società del Gruppo Mediolanum, ai sensi dell'*art. 4* delle presenti Condizioni, tranne nelle ipotesi di *Switch* a favore dei soli Fondi di tali Società in cui la verifica non sarà effettuata. Nel caso in cui sul Contratto sia attivo il Programma Big Chance la

verifica del rispetto del suddetto vincolo percentuale terrà conto della ripartizione dell'investimento risultante alla conclusione del Programma.
La richiesta deve essere inviata alla *Compagnia* e potrà essere effettuata tramite compilazione e sottoscrizione dell'apposito modulo predisposto dalla stessa; in alternativa la richiesta potrà essere effettuata anche attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza rese disponibili dal Soggetto Distributore.
Il disinvestimento totale o parziale ed il successivo reinvestimento dell'importo del capitale maturato fino al momento della richiesta, sarà determinato in base al valore delle quote dei Fondi come definito nell'Allegato alle presenti Condizioni. La modifica della ripartizione dell'investimento non comporta l'interruzione dei Programmi Consolida i Rendimenti (cfr. *art. 6.7*), Reinvesti sui Cali (cfr. *art. 6.8*) o Big Chance (cfr. *art. 6.6*) eventualmente attivati, salvo che la stessa implichi un disinvestimento totale dei Fondi mediante i quali sono alimentati i suddetti Programmi.
Per ogni istruzione di modifica della ripartizione dell'investimento del capitale maturato, con l'eccezione delle prime tre istruzioni impartite dal *Contraente* ogni anno solare, la *Compagnia* tratterrà dall'importo da investire in base alla nuova istruzione, a titolo di rimborso spese, il *Costo di switch* come descritto all'*art. 18* delle presenti Condizioni.

Art. 6.2 Riscatto totale

Il *Contraente*, **trascorsi almeno 6 mesi dalla data di decorrenza del Contratto**, ha la facoltà di risolvere anticipatamente lo stesso richiedendo alla *Compagnia* il valore di riscatto. L'esercizio del diritto di riscatto richiede che il *Contraente* invii apposita richiesta alla *Compagnia*, anche compilando il modulo predisposto dalla stessa. La risoluzione del Contratto ha effetto dalla data di ricezione della richiesta di riscatto completa di tutti i documenti di cui all'*art. 11* presso la sede della *Compagnia*. L'esercizio del diritto di riscatto fa decadere il diritto di ricevere la prestazione caso morte e comporta l'estinzione del Contratto, dalla data di effetto del riscatto stesso sopra indicato, con il disinvestimento totale delle *Quote* dei Fondi abbinati al Contratto. Il valore di riscatto delle *Quote* disinvestite è calcolato in base al valore delle stesse come definito nell'Allegato alle presenti Condizioni, al netto (i) degli eventuali costi pro-quota maturati ma non ancora prelevati (quali la commissione di Salvaguardia e Monitoraggio e l'eventuale costo della *Copertura Supplementare*) nonché (ii) del costo di riscatto pari alla percentuale indicata al successivo art. 18, nel caso di esercizio del riscatto totale prima del compimento del 5° anno dalla data di decorrenza del Contratto. Tale valore è comprensivo delle eventuali utilità, maturate e non ancora riconosciute, derivanti da retrocessioni commissionali generate dagli *OICR* a favore della *Compagnia* e riconosciute da quest'ultima al *Contraente*.
Il pagamento del valore di riscatto verrà effettuato a favore del *Contraente* entro 20 giorni dalla data di ricezione della relativa richiesta e documentazione, e sarà soggetto alle disposizioni fiscali vigenti a tale data con le modalità descritte anche nel *DIP Aggiuntivo IBIP* tempo per tempo vigente e considerando anche il servizio di Decumulo Finanziario eventualmente attivo, di cui all'*art. 6.5*. Nel caso di designazione irrevocabile del *Beneficiario* (Art. 1921 del Codice Civile) occorrerà da parte di quest'ultimo un consenso scritto alla richiesta di riscatto del *Contraente*.
L'efficacia dell'operazione di riscatto è in ogni caso condizionata allo svolgimento dell'adeguata verifica della clientela ai sensi della vigente normativa antiriciclaggio, con possibili differimenti sulla data di valorizzazione delle quote. Qualora la predetta condizione non si realizzasse, ivi compresa la sussistenza di impedimenti normativi al rapporto, non si procederà con l'operazione di riscatto.

Art. 6.3 Riscatto parziale

Il *Contraente*, **trascorsi almeno 6 mesi dalla data di decorrenza del Contratto**, può esercitare il diritto di riscatto parziale inviando apposita richiesta alla *Compagnia*, anche compilando il modulo predisposto dalla stessa, indicando i Fondi da disinvestire ed i relativi importi. La liquidazione di una parte del capitale maturato potrà essere richiesta solo per un importo minimo di € 2.500, a condizione che il *Controvalore* residuo delle *Quote* di ciascun Fondo indicato, successivamente all'operazione, non sia inferiore a € 2.500. Il *Contraente* in alternativa è libero di richiedere il disinvestimento totale del Fondo prescelto. La *Compagnia*, ricevuta la richiesta di riscatto completa di tutti i documenti di cui all'*art. 11*, disinvestirà dal Fondo indicato un numero di *Quote* corrispondente all'importo richiesto, sulla base del valore delle quote del Fondo come definito nell'Allegato alle presenti *Condizioni di Assicurazione*, al netto del costo di riscatto pari alla percentuale indicata al successivo *art. 18*, nel caso di esercizio del riscatto parziale prima del compimento del 5° anno dalla data di decorrenza del Contratto. Dall'importo da liquidare non verrà trattenuto l'eventuale pro-quota della commissione per l'Attività di Salvaguardia e Monitoraggio maturato fino alla data di riscatto.
Le operazioni di riscatto parziale saranno eseguite a condizione che:
a) il capitale residuo complessivo sul Contratto sia almeno pari a € 10.000;

b) a seguito delle predette operazioni, almeno il 70% del capitale residuo sia investito in *Quote* di Fondi delle Società del Gruppo Mediolanum, ai sensi dell'*art. 4*. Nel caso in cui sul Contratto sia attivo il Programma Big Chance la verifica del rispetto del suddetto vincolo percentuale terrà conto della ripartizione dell'investimento risultante alla conclusione del Programma.

Qualora le disposizioni impartite dal *Contraente* non rispettino le predette condizioni, la *Compagnia* ne sospenderà l'esecuzione e ne darà comunicazione al *Contraente* il quale avrà facoltà di:

(i) impartire nuove disposizioni conformi alle predette condizioni;

(ii) richiedere il riscatto totale del Contratto ai sensi del precedente *art. 6.2*.

Il pagamento del valore di riscatto verrà effettuato a favore del *Contraente* entro 20 giorni dalla data di ricezione della relativa richiesta e documentazione, e sarà soggetto alle disposizioni fiscali vigenti a tale data con le modalità descritte anche nel *DIP Aggiuntivo IBIP* tempo per tempo vigente e considerando anche il servizio di Decumulo Finanziario eventualmente attivo. Nel caso di designazione irrevocabile del *Beneficiario* (Art. 1921 del Codice Civile) occorrerà da parte di quest'ultimo un consenso scritto alla richiesta di riscatto del *Contraente*. In caso di disinvestimento totale di uno o più Fondi, il servizio di Decumulo Finanziario eventualmente in essere sul Contratto rimarrà attivo; nel caso in cui l'esercizio del riscatto determini il disinvestimento totale dei Fondi mediante i quali sono alimentati i Programmi Consolida i Rendimenti, Reinvesti sui Cali o Big Chance, questi ultimi si considerano revocati.

In ogni caso, l'esercizio del diritto di riscatto riduce la prestazione caso morte che sarà parametrata al solo capitale ancora investito.

L'efficacia dell'operazione di riscatto è comunque condizionata allo svolgimento dell'adeguata verifica della clientela ai sensi della vigente normativa antiriciclaggio, con possibili differimenti sulla data di valorizzazione delle quote. Qualora la predetta condizione non si realizzasse, ivi compresa la sussistenza di impedimenti normativi al rapporto, non si procederà con l'operazione di riscatto.

Art. 6.4 Opzione di conversione in rendita del valore di riscatto

Trascorsi 10 anni dalla decorrenza del Contratto il *Contraente* 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 di uno o più beneficiari specificatamente designati dal *Contraente* al momento dell'esercizio dell'opzione entro i limiti previsti dall'*art. 19*, e potrà assumere una delle forme di seguito indicate:

a) rendita "vitalizia" che verrà corrisposta finché l'*Assicurato* è in vita;

b) rendita "reversibile" che verrà corrisposta finché siano in vita l'*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 dal *Contraente* 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'*Assicurato* è in vita; nel caso in cui si verificasse il decesso dell'*Assicurato* nei primi 5 o 10 anni dell'esercizio dell'opzione, la stessa sarà corrisposta alle persone designate dal *Contraente* per il periodo rimanente.

Il *Contraente* 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.

Le prestazioni verranno rivalutate annualmente in base al rendimento conseguito nell'esercizio precedente (1° gennaio – 31 dicembre) dalla gestione separata MEDINVEST, che viene comunicato dalla Compagnia entro il 28 febbraio di ogni anno. Il "rendimento attribuito" è pari al minore tra il rendimento realizzato dalla gestione separata MEDINVEST moltiplicato per l'aliquota di retrocessione dell'80% e il rendimento realizzato dalla gestione separata MEDINVEST diminuito di 1,2 punti percentuali. La misura annua di rivalutazione non può in ogni caso risultare negativa. Le rivalutazioni così determinate, una volta dichiarate ed attribuite annualmente alla prestazione, restano definitivamente acquisite dall'avente diritto (consolidamento annuale).

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

- l'*Assicurato* e l'eventuale *Assicurato Reversionario* abbiano al momento della richiesta di conversione un'età compresa tra i 55 anni compiuti e gli 85 anni non compiuti;
- l'importo annuo della rendita, per ciascun *Beneficiario*, sia almeno pari a € 3.000. Ai beneficiari che non soddisfino tale ultimo requisito, la *Compagnia* liquiderà il valore di riscatto in forma capitale.

L'esercizio dell'opzione di conversione in rendita deve essere notificato per iscritto alla *Compagnia*, utilizzando anche il modulo di adesione che sarà da quest'ultima reso disponibile al *Contraente*. La conversione in rendita sarà consentita nei limiti di importo in ingresso previsti dalla gestione separata MEDINVEST al momento della richiesta di conversione.
In base alla rateazione prescelta dal *Contraente* la rendita sarà corrisposta in via posticipata in rate annuali, semestrali, trimestrali o mensili.
Il tasso di conversione della rendita sarà quello determinato ed in vigore alla data in cui la *Compagnia* riceve l'apposita richiesta di conversione sottoscritta dal *Contraente*. Il suddetto tasso è calcolato in funzione dell'età dell'*Assicurato*. L'importo convertito in rendita non potrà formare oggetto di riscatto nel corso del periodo di erogazione della rendita stessa. In caso di riscatto totale del Contratto, durante il periodo di erogazione della rendita, non sarà comunque consentito effettuare ulteriori versamenti di premio, né disporre operazioni sul Contratto (es. *Switch*).
Ai fini dell'esercizio dell'opzione di conversione in rendita, la *Compagnia* fornirà al *Contraente* le ulteriori informazioni, previste dalla normativa tempo per tempo applicabile, contenute nel Documento sull'erogazione delle rendite e disponibile sul sito internet della *Compagnia*.

Art. 6.5 Servizio di Decumulo Finanziario

Il *Contraente* può aderire in qualsiasi momento al servizio di Decumulo Finanziario, che prevede l'erogazione di importi periodici attraverso il disinvestimento delle *Quote* dei Fondi abbinati al Contratto da corrispondere in rate annuali, semestrali, trimestrali o mensili, a scelta del *Contraente*. L'attivazione del servizio può essere effettuata sia all'atto della sottoscrizione del *Modulo di proposta* sia successivamente.
La corresponsione degli importi periodici secondo le modalità di seguito esplicitate, comporta una corrispondente riduzione del numero delle quote e quindi del valore dell'investimento.

Adesione e definizione del servizio da parte del Contraente
Il *Contraente* all'atto dell'adesione a ciascun servizio di Decumulo Finanziario definisce la durata dello stesso, che può essere pari a 5, 10 o 15 anni e l'importo periodico pari al 3% o al 5% annuo del cumulo dei Premi versati, comprensivo dell'importo relativo allo *Special Bonus*, al netto dei soli riscatti eventualmente intervenuti (sia all'atto dell'adesione che in un momento successivo), che riducono proporzionalmente l'ammontare dell'importo periodico. Tale importo viene quindi determinato sulla base dei Premi versati e non sulla base degli eventuali proventi generati dai Fondi. Non è consentita in ogni caso l'attivazione di più di un servizio di Decumulo Finanziario contemporaneamente.

Facciamo un esempio

Se sul Contratto sono attivi i Programmi Consolida i Rendimenti e Reinvesti sui Cali o il Programma Big Chance, posso aderire al servizio di Decumulo Finanziario?
Sì, è possibile.

Caratteristiche di funzionamento
Il servizio si attiva:
a) dal compimento del 5° anno dalla data di decorrenza del Contratto, se richiesto contestualmente alla sottoscrizione del Contratto o nei primi 5 anni dalla data di decorrenza dello stesso; ovvero
b) dalla prima rateazione utile, successiva alla data di ricorrenza del servizio come sotto specificato, in base alla frequenza scelta dal *Contraente*, se richiesto dopo 5 anni dalla data di decorrenza del Contratto.

Nelle ipotesi di cui ai precedenti punti, il servizio si attiva in presenza di un ammontare minimo di € 20.000 sul Contratto.
Una volta attivato il servizio, la durata, la frequenza e le percentuali dell'importo periodico non potranno essere modificate.
La data di attivazione del Decumulo Finanziario da parte della *Compagnia* determina la ricorrenza di rateazione del servizio. Il riconoscimento della rata avverrà a decorrere dalla prima rateazione utile, successiva alla data di ricorrenza, in base alla frequenza scelta dal *Contraente*. L'avvio del processo di erogazione dell'importo avverrà il giorno 25 del mese di riconoscimento della rata; il disinvestimento delle *Quote* dei Fondi avverrà in conformità a quanto previsto nell'Allegato alle presenti Condizioni. L'effettiva erogazione dell'importo avverrà alla prima data utile successiva a quella di calcolo del valore delle quote dei Fondi come sopra indicato, e comunque dopo il giorno 25 del mese di riferimento, tenuto conto del tempo tecnico necessario all'effettuazione del pagamento.

La *Compagnia* renderà nota al *Contraente* l'effettiva data di ricorrenza della rateazione secondo la frequenza di pagamento scelta dal *Contraente*.
Ogni *Premio Aggiuntivo* versato successivamente all'adesione al servizio di Decumulo Finanziario sarà automaticamente ricompreso nello stesso. Alla disposizione di pagamento del nuovo importo della rata, calcolata considerando i Premi Aggiuntivi, saranno applicate le tempistiche e le condizioni valide per la prima attivazione.
Il pagamento della rata verrà effettuato tramite bonifico sul conto corrente bancario indicato dal *Contraente* ed a quest'ultimo intestato.

Modifica, sospensione e revoca del servizio
Nel corso della durata del Contratto, il *Contraente* può revocare il servizio; potrà inoltre attivarne uno nuovo qualora il precedente risulti revocato e/o completato. In tal caso, la data di efficacia della revoca o della nuova attivazione avrà effetto dalla ricorrenza annuale, semestrale, trimestrale o mensile scelta dal *Contraente* successiva alla data di inserimento della richiesta da parte della *Compagnia*. Il *Contraente* potrà modificare unicamente il conto corrente di accredito delle rate; in tal caso la variazione sarà efficace a partire dalla prima rateazione utile immediatamente successiva alla data di modifica.
Le suddette richieste dovranno essere inviate alla *Compagnia* e potranno essere effettuate per iscritto mediante lettera raccomandata, ovvero tramite apposito modulo predisposto dalla stessa; in alternativa le richieste potranno essere effettuate anche attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza rese disponibili dal Soggetto Distributore.
Il pagamento delle rate verrà sospeso dalla *Compagnia* qualora l'importo dei riscatti eventualmente effettuati dovesse risultare maggiore a quello dei Premi versati ovvero interrotto nel caso in cui il servizio sia completato oppure il *Controvalore* delle quote al momento della trasmissione dell'ordine di pagamento risulti inferiore ad 1/3 del totale delle rate già erogate, per effetto anche di eventuali riscatti parziali del Contratto o dell'andamento di mercato, nonché in caso di decesso del *Contraente*. Nel caso di attivazione di un nuovo servizio di Decumulo Finanziario il rapporto di cui sopra terrà conto anche delle rate già erogate a seguito di precedenti servizi di Decumulo Finanziario.

Art. 6.6 Programma Big Chance

Il Contratto prevede per il *Contraente* la facoltà di aderire in qualsiasi momento al Programma Big Chance.
Tale Programma prevede un investimento in un Fondo di natura monetaria o obbligazionaria e il successivo trasferimento automatico dell'importo investito a favore di uno o più Fondi di natura azionaria/multi asset, in un intervallo di tempo prestabilito e con cadenze regolari.
Il Programma Big Chance è attivabile su un solo Fondo di natura obbligazionaria o monetaria scelto tra quelli preselezionati dalla *Compagnia*, a favore di una lista predefinita di Fondi azionari/multi asset da individuarsi tra quelli abbinabili al suddetto Programma (Fondi emessi dalle Società del Gruppo Mediolanum e/o di Case Terze).

Definizione del Programma da parte del Contraente
All'atto dell'adesione al Programma, il *Contraente* indicherà:
- l'importo totale dello stesso, che dovrà essere almeno pari a € 25.000, da versare sul Fondo di natura obbligazionaria o monetaria contestualmente all'adesione al Programma o già valorizzato e disponibile su tale Fondo al momento dell'adesione;
- la durata (a scelta tra quelle proposte dalla *Compagnia* nella modulistica per l'attivazione del Programma e non modificabile successivamente);
- il Fondo (o l'eventuale classe di quote) obbligazionario o monetario di partenza;
- i Fondi azionari/multi asset di destinazione (massimo 35). La verifica dell'obbligo di mantenimento di un importo pari ad almeno il 70% delle somme investite in Fondi emessi dalle Società del Gruppo Mediolanum, sarà effettuata considerando la ripartizione dell'investimento alla conclusione del Programma;
- la percentuale del Piano o l'importo da destinare ad ogni singolo Fondo che dovrà essere pari complessivamente ad un minimo di € 5.000 per ogni nuovo Fondo selezionato e ad un minimo di € 2.500 per ogni Fondo in cui il *Contraente* abbia già investito al momento dell'attivazione del Programma, nel rispetto dei limiti percentuali indicati al precedente *art.* 4.

Caratteristiche di funzionamento
In base al Programma Big Chance:

a) il disinvestimento dal Fondo obbligazionario o monetario avverrà con cadenza mensile il giorno 5;
b) il primo disinvestimento dal Fondo obbligazionario o monetario sarà effettuato il giorno 5 del mese, se entro tale termine si è perfezionata e valorizzata l'operazione su tale Fondo (investimento del premio o *Switch*) oppure è stato attivato il Programma qualora il Fondo obbligazionario o monetario presenti un *Controvalore* almeno pari all'importo totale del Big Chance. In caso contrario, il primo disinvestimento avverrà il giorno 5 del mese successivo;
c) l'importo così disinvestito sarà investito nelle *Quote* del/dei Fondo/i di natura azionaria/multi asset scelto/i dal *Contraente*, al momento dell'adesione al Programma, in base al valore delle quote del 3° Giorno di Valorizzazione successivo al giorno in cui si verifica il disinvestimento, in conformità a quanto previsto dall'Allegato alle presenti Condizioni.

Nel caso in cui sul Fondo obbligazionario o monetario non sia possibile effettuare l'operazione di disinvestimento relativa al Programma alla data originariamente prevista poiché sullo stesso Fondo è in corso una precedente operazione di disinvestimento, la *Compagnia* eseguirà l'operazione di disinvestimento riferita al Big Chance alla prima data utile successiva alla conclusione della precedente operazione di disinvestimento.
L'importo della singola rata sarà calcolato in automatico considerando l'importo totale del Programma in rapporto alla durata dello stesso, determinando in tal modo rate di pari valore. Qualora per l'oscillazione del *Valore della quota*, in funzione dei costi applicati o a seguito di operazioni disposte dal *Contraente*, la rata, che per effetto delle suddette operazioni potrebbe diventare l'ultima, dovesse essere di un importo diverso ovvero il suo valore corrispondesse almeno al 90% del *Controvalore* totale del Fondo obbligazionario o monetario, la *Compagnia* trasferirà tale intero *Controvalore* a favore dei Fondi azionari/multi asset sottoscritti con il Programma, mantenendo invariata la ripartizione percentuale scelta dal *Contraente*.

Adesione al Programma

Il *Contraente* può aderire al Programma Big Chance all'atto della sottoscrizione del *Modulo di proposta*; in tal caso l'importo totale del Programma sarà maggiorato della quota parte di *Special Bonus* riconosciuto dalla *Compagnia* ai sensi del precedente *art. 5*, in proporzione all'importo destinato a tale Programma. L'importo della singola rata sarà pertanto ricalcolato successivamente considerando il nuovo importo totale del Programma in rapporto alla durata dello stesso come definita dal *Contraente* all'atto dell'adesione.
In alternativa, il *Contraente* potrà aderire al Big Chance anche successivamente alla sottoscrizione del Contratto.
La richiesta di adesione al Programma dovrà essere inviata alla *Compagnia* e potrà essere effettuata per iscritto mediante lettera raccomandata, ovvero tramite l'apposita modulistica predisposta dalla stessa; in alternativa la richiesta potrà essere effettuata anche attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza rese disponibili dal Soggetto Distributore.
A valere sullo stesso Contratto, potranno essere attivi contemporaneamente fino ad un massimo di tre Big Chance, selezionando diversi Fondi (oppure le diverse classi di quote del medesimo Fondo, se disponibili), di natura obbligazionaria o monetaria sui quali attivare il Programma a favore di un numero massimo di 35 Fondi azionari/multi asset per ciascun Programma.
I Programmi Consolida i Rendimenti e Reinvesti sui Cali saranno sospesi dalla *Compagnia* per tutta la durata del Programma Big Chance qualora quest'ultimo sia attivato sui medesimi Fondi oggetto di consolidamento/reinvestimento.

Facciamo un esempio

Se sul Contratto sono attivi i Programmi Consolida i Rendimenti e Reinvesti sui Cali posso aderire al Programma Big Chance?
Sì, tuttavia, l'attivazione del Programma Big Chance sui medesimi Fondi oggetto di consolidamento/reinvestimento, determina la sospensione dei Programmi Consolida i Rendimenti e Reinvesti sui Cali per tutta la durata del Big Chance.

Modifica e revoca del Programma

Successivamente all'attivazione del Programma non è consentito al *Contraente* modificarne le caratteristiche né i Fondi. Resta salva la facoltà del *Contraente* di revocarlo in qualsiasi momento o disinvestire totalmente il Fondo obbligazionario o monetario su cui è attivo il Big Chance, determinando pertanto l'interruzione automatica dello stesso. In tali casi gli importi versati resteranno investiti nei Fondi valorizzati al momento della revoca del Programma. Il disinvestimento totale

dei Fondi azionari/multi asset di destinazione non determina invece la revoca del Programma che continuerà ad alimentare tali Fondi.
Eventuali versamenti di Premi aggiuntivi a favore del Fondo obbligazionario o monetario su cui è attivo il Programma effettuati nel corso della sua durata, non modificano le caratteristiche dello stesso. Se il Programma è stato revocato o sia da effettuare il versamento dell'ultima rata, l'eventuale *Premio Aggiuntivo* non comporta la riattivazione del Programma.
L'eventuale *Premio Aggiuntivo* versato sul Fondo monetario/obbligazionario mediante il quale è alimentato il Programma Big Chance non sarà ricompreso in tale Programma.

Art. 6.7 Programma Consolida i Rendimenti

Il Contratto prevede per il *Contraente* la facoltà di aderire in qualsiasi momento al Programma Consolida i Rendimenti. Quest'ultimo è attivabile su una lista predefinita di Fondi azionari/multi asset individuati dalla *Compagnia*, a favore di un solo Fondo di natura monetaria o obbligazionaria emesso dalle Società del Gruppo Mediolanum tra quelli che la *Compagnia* rende abbinabili al Programma.
Non è possibile attivare il Programma Consolida i Rendimenti da un Fondo azionario/multi asset a favore di più di un Fondo obbligazionario o monetario.

Caratteristiche di funzionamento e definizione del Programma da parte del Contraente
In base a tale Programma:

a) il *Valore della quota* del/dei Fondo/i azionario/i o multi asset oggetto del consolidamento indicato/i dal *Contraente* viene confrontato giornalmente con il Valore di Riferimento come sotto specificato;
b) qualora tale confronto evidenzi un incremento del *Valore della quota* rispetto al Valore di Riferimento pari ad almeno il 5% o il 10% (definito a scelta del *Contraente* al momento dell'attivazione del Programma), viene disinvestito un importo pari alla differenza tra il *Valore della quota* – al giorno in cui si verifica tale condizione – ed il Valore di Riferimento, moltiplicato per il numero totale di *Quote* possedute nel Fondo oggetto del consolidamento. Il disinvestimento viene effettuato a condizione che l'importo da trasferire abbia un *Controvalore* almeno pari a € 500;
c) l'importo disinvestito è investito nelle *Quote* del Fondo di natura monetaria o obbligazionaria scelto dal *Contraente*, al momento dell'adesione al Programma, in base al valore delle quote del 3° Giorno di Valorizzazione successivo al giorno in cui si verifica il disinvestimento, in conformità a quanto previsto dall'Allegato alle presenti Condizioni. L'importo risultante dalla conversione è investito in *Quote* del Fondo monetario o obbligazionario prescelto dal *Contraente* anche in deroga ai limiti minimi d'investimento in ciascun Fondo previsti dagli artt. 6.1 e 13 delle presenti Condizioni.

Il Valore di Riferimento è così determinato:

- se la richiesta di adesione avviene alla sottoscrizione del *Modulo di proposta*, è pari al *Valore della quota* del giorno di valorizzazione dell'operazione di investimento del Premio, in conformità a quanto previsto dall'Allegato alle presenti Condizioni; se invece la richiesta di adesione avviene successivamente, è pari al *Valore della quota* del giorno di attivazione del Programma da parte della *Compagnia*;
- nel caso in cui siano stati già effettuati disinvestimenti di cui al precedente punto b), è pari al *Valore della quota* dell'ultima operazione di conversione effettuata in attuazione del Programma Consolida i Rendimenti;
- nel caso siano stati effettuati ulteriori investimenti e/o disinvestimenti a richiesta del *Contraente*, il calcolo del Valore di Riferimento e la verifica delle condizioni per il disinvestimento di cui ai precedenti punti a) e b) vengono effettuati il giorno successivo a quello di valorizzazione delle operazioni di investimento/disinvestimento. Per il calcolo del Valore di Riferimento verrà utilizzata la seguente formula:

$$V_F = \frac{(V_0 \times Q_0) + |X|}{Q_0 + |Q_X|}$$

V_F = Valore di Riferimento dopo l'investimento o il disinvestimento;
V_0 = Valore di Riferimento precedente;
Q_0 = Numero delle *Quote* possedute del Fondo oggetto del consolidamento prima dell'investimento o del disinvestimento;
|X| = Valore assoluto dell'importo dell'investimento (al netto delle commissioni, se previste) o del disinvestimento;

$|Q_x|$ = Valore assoluto del numero di *Quote* del Fondo oggetto del consolidamento movimentate a seguito dell'investimento o disinvestimento.

Adesione al Programma

L'adesione al Programma Consolida i Rendimenti può avvenire sia contestualmente alla sottoscrizione del *Modulo di proposta* sia in un momento successivo e sarà ritenuta valida sino a comunicazione di revoca da parte del *Contraente*. La richiesta di adesione al Programma dovrà essere inviata alla *Compagnia* e potrà essere effettuata per iscritto mediante lettera raccomandata, ovvero tramite apposito modulo predisposto dalla stessa; in alternativa la richiesta potrà essere effettuata anche attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza rese disponibili dal Soggetto Distributore.

Il *Contraente* ha la possibilità di attivare il Programma indicando sino ad un massimo di 15 Fondi azionari/multi asset.

Facciamo un esempio

Se sul Contratto è attivo il Programma Big Chance, posso aderire al Programma Consolida i Rendimenti?
No, non è attivabile per tutta la durata del Programma Big Chance.

Sospensione e revoca del Programma

Nel caso in cui il *Contraente* dia comunicazione di revoca del Programma Consolida i Rendimenti, secondo le medesime modalità sopra indicate per l'adesione, le somme investite nei Fondi monetari o obbligazionari di destinazione, rimarranno investite negli stessi oppure, su richiesta del *Contraente*, verranno disinvestite e reinvestite sul Fondo appositamente indicato. La modifica della ripartizione dell'investimento non comporta l'automatica interruzione del Programma Consolida i Rendimenti e del Programma Reinvesti sui Cali eventualmente attivato, determinata invece dal disinvestimento totale dei Fondi azionari/multi asset su cui sono attivi i suddetti Programmi, anche a seguito di operazioni derivanti dalle attività di Salvaguardia e Monitoraggio. I Programmi Consolida i Rendimenti e Reinvesti sui Cali saranno sospesi dalla Compagnia per tutta la durata del Programma Big Chance qualora quest'ultimo sia attivato sui medesimi Fondi oggetto di consolidamento/reinvestimento.

Art. 6.8 Programma Reinvesti sui Cali

Il *Contraente* che abbia aderito al Programma Consolida i Rendimenti, sia all'atto dell'adesione a tale Programma che successivamente ha facoltà di chiedere l'attivazione del Programma Reinvesti sui Cali.

Caratteristiche di funzionamento

In base a tale Programma, il *Contraente* dà incarico alla *Compagnia*:

a) di confrontare giornalmente il *Valore della quota* del Fondo azionario/multi asset sul quale è stato attivato in precedenza il Consolida i Rendimenti con ciascun valore di riferimento associato ad ogni operazione di Consolida i Rendimenti effettuata, come sopra descritto. Nel caso siano state effettuate più operazioni di Consolida i Rendimenti il confronto verrà eseguito a partire dal valore di riferimento abbinato all'ultima di tali operazioni;
b) di disinvestire dal Fondo di natura monetaria o obbligazionaria, a favore del quale era stata effettuata l'operazione di Consolida i Rendimenti, un importo pari al *Controvalore* delle quote consolidate con riferimento all'ultima operazione di Consolida i Rendimenti, qualora uno o più di tali confronti evidenzi un decremento del *Valore della quota* del Fondo di natura azionaria/multi asset pari ad almeno il 20%. Qualora il numero delle *Quote* di natura monetaria o obbligazionaria abbinate al Contratto, sia insufficiente per l'esecuzione totale della singola operazione, quest'ultima sarà eseguita anche solo parzialmente fino a concorrenza del numero di quote al momento disponibile. Nel caso in cui l'importo da trasferire corrisponda almeno al 90% del *Controvalore* totale del Fondo obbligazionario, si procederà con il trasferimento dell'intero importo investito sul Fondo obbligazionario.
c) di investire l'importo disinvestito dal Fondo di natura monetaria o obbligazionaria in quote del Fondo di natura azionaria/multi asset dal quale provenivano gli importi originariamente consolidati.

Le operazioni di conversione effettuate in virtù del Programma Consolida i Rendimenti in data antecedente a quella di attivazione del Reinvesti sui Cali non saranno oggetto del confronto di cui al precedente punto a).

Adesione al Programma

La richiesta di adesione al Programma potrà essere effettuata per iscritto mediante lettera raccomandata inviata alla *Compagnia*, oppure tramite apposito modulo predisposto dalla stessa ovvero anche attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza rese disponibili dal Soggetto Distributore. Le istruzioni per il Programma Reinvesti sui Cali si intendono valide sino a comunicazione di revoca da parte del *Contraente*.

Facciamo un esempio

Se sul Contratto è attivo il Programma Big Chance, posso aderire al Programma Reinvesti sui Cali?
No, non è attivabile per tutta la durata del Programma Big Chance. Inoltre, per l'adesione è necessario aver attivato il Programma Consolida i Rendimenti.

Sospensione e revoca del Programma

La richiesta di revoca del Programma potrà essere effettuata secondo le medesime modalità sopra indicate per l'adesione. In ogni caso, la revoca del Programma Reinvesti sui Cali non determina la revoca del Programma Consolida i Rendimenti e non implica alcun onere per il *Contraente*. La modifica della ripartizione dell'investimento non comporta l'automatica interruzione del Programma Reinvesti sui Cali, determinata invece dal disinvestimento totale dei Fondi azionari/multi asset su cui è attivo il Programma Consolida i Rendimenti, anche a seguito di operazioni di Salvaguardia e Monitoraggio.

I Programmi Consolida i Rendimenti e Reinvesti sui Cali saranno sospesi dalla *Compagnia* per tutta la durata del Programma Big Chance qualora quest'ultimo sia attivato sui medesimi Fondi oggetto di consolidamento/reinvestimento.

Art. 7 Attività di Salvaguardia e Monitoraggio

Solo sugli *OICR* abbinabili al Contratto, la *Compagnia* svolge nel corso della durata contrattuale, e indipendentemente dagli *OICR* selezionati dal *Contraente*, le seguenti attività.

a) Attività di Salvaguardia

La *Compagnia* svolge, senza scadenze predefinite, un'apposita **Attività di Salvaguardia** al fine di tutelare il *Contraente* qualora si verifichino 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. Tuttavia, la *Compagnia* si riserva di effettuare la sostituzione con un *Fondo Interno* avente un profilo di rischio simile, fermo restando anche il rispetto del criterio di appartenenza di tale Fondo alla medesima Asset Class (o macrocategoria) dell'*OICR* da sostituire, se le analisi ne indichino un vantaggio a favore del *Contraente*. Qualora non sia possibile identificare un Fondo di destinazione avente tali caratteristiche, le risorse saranno trasferite sul Fondo monetario con più bassa volatilità tra quelli delle Società del Gruppo Mediolanum resi disponibili dalla *Compagnia*.

Le operazioni di sostituzione inerenti all'Attività di Salvaguardia sono effettuate con le modalità indicate all'*art. 6.1* delle presenti Condizioni.

Nel caso in cui il *Contraente* abbia aderito al Programma Big Chance e l'Attività di Salvaguardia abbia ad oggetto l'*OICR* monetario e/o azionario su cui è attivo il Big Chance, la disposizione programmata verrà trasferita automaticamente a favore del/dei Fondo/i di destinazione individuato/i dalla *Compagnia*, come sopra specificato, dalla prima ricorrenza utile. Eventuali operazioni di trasferimento in corso al momento di inizio dell'Attività di Salvaguardia potranno essere completate; le *Quote* da trasferire saranno successivamente convertite in *Quote* del Fondo individuato dalla *Compagnia* in conformità a quanto precede. Resta salva la facoltà del *Contraente* di richiedere il trasferimento delle *Quote* da sostituire in altro Fondo, entro la data eventualmente comunicata di volta in volta dalla *Compagnia*,

prima che l'Attività di Salvaguardia sia completata ovvero di riallocare successivamente quanto trasferito in altro Fondo tra gli ulteriori Fondi resi disponibili dalla *Compagnia*, secondo le condizioni previste dall'*art. 6.I.* Il Programma Big Chance resterà attivo a favore dei Fondi originariamente selezionati dal *Contraente* (escluso l'*OICR* sostituito), compreso il nuovo Fondo individuato dalla *Compagnia* nell'ambito dell'Attività di Salvaguardia. La *Compagnia* renderà note al *Contraente* le operazioni effettuate nello svolgimento dell'Attività di Salvaguardia e la data oltre la quale non sarà possibile effettuare nuove operazioni sugli *OICR* interessati, in conformità alla normativa tempo per tempo vigente.

b) Attività di Monitoraggio

La *Compagnia*, nell'interesse del *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 dal *Contraente* con *OICR* aventi caratteristiche sostanzialmente analoghe, mediante apposite operazioni di *Switch*. Tuttavia, la *Compagnia* si riserva di effettuare la sostituzione con un *Fondo Interno* avente un profilo di rischio simile, fermo restando anche il rispetto del criterio di appartenenza di tale Fondo alla medesima Asset Class (o macrocategoria) dell'*OICR* da sostituire, se le analisi ne indichino un vantaggio a favore del *Contraente*. Qualora non sia possibile identificare un Fondo avente tali caratteristiche, le risorse saranno trasferite sul Fondo monetario con più bassa volatilità tra quelli delle Società del Gruppo Mediolanum resi disponibili dalla *Compagnia*.

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 rendere abbinabili al Contratto uno o più nuovi *OICR*.

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.

Le operazioni di sostituzione inerenti all'Attività di Monitoraggio del Contratto sono effettuate con le modalità indicate all'*art. 6.I.*

Nel caso in cui il *Contraente* abbia aderito al Programma Big Chance e l'Attività di Monitoraggio abbia ad oggetto l'*OICR* monetario e/o azionario su cui è attivo il Big Chance, la disposizione programmata verrà trasferita automaticamente a favore del/dei Fondo/i di destinazione individuato/i dalla *Compagnia* come sopra specificato, dalla prima ricorrenza utile. Eventuali operazioni di trasferimento in corso al momento di inizio dell'Attività di Monitoraggio potranno essere completate; le *Quote* da trasferire saranno successivamente convertite in *Quote* del Fondo individuato dalla *Compagnia* in conformità a quanto precede.

Resta salva la facoltà del *Contraente* di richiedere il trasferimento delle quote da sostituire in altro Fondo, entro la data comunicata di volta in volta dalla *Compagnia*, prima che l'Attività di Monitoraggio sia completata ovvero di riallocare successivamente quanto trasferito in altro Fondo tra gli ulteriori Fondi resi disponibili dalla *Compagnia*, secondo le condizioni previste all'*art. 6.I.* Il Programma Big Chance resterà attivo a favore dei Fondi originariamente selezionati dal *Contraente* (escluso l'*OICR* sostituito) compreso il nuovo Fondo individuato dalla *Compagnia* nell'ambito dell'Attività di Monitoraggio.

La *Compagnia* renderà note al *Contraente* le operazioni effettuate e le ulteriori iniziative intraprese nello svolgimento dell'Attività di Monitoraggio, in conformità alla normativa tempo per tempo vigente.

CHE COSA NON È ASSICURATO?

Art. 8 Rischi esclusi

La polizza non prevede esclusioni in relazione al rischio di decesso dell'*Assicurato* poiché è sempre coperto per qualunque causa. La polizza è un contratto di assicurazione a vita intera; pertanto, non è prevista una copertura assicurativa per la sopravvivenza dell'*Assicurato*.

CI SONO LIMITI DI COPERTURA?

Art. 9 Limitazioni

Non ci sono limiti alla copertura in quanto il decesso dell'*Assicurato* è sempre coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'*Assicurato* stesso.

La maggiorazione derivante dalla sottoscrizione della *Copertura Supplementare* non viene riconosciuta nelle ipotesi indicate al precedente *art. 3*.

CHE OBBLIGHI HO? QUALI OBBLIGHI HA L'IMPRESA?

Art. 10 Dichiarazioni inesatte e reticenti

Le dichiarazioni del *Contraente* e *dell'Assicurato* devono essere vere, esatte e complete; in caso contrario può essere compromesso il diritto alla prestazione e cioè si potrebbe non avere più diritto alla *Prestazione assicurativa* o vederla ridotta, secondo quanto previsto dal Codice Civile.

Se l'età *dell'Assicurato* è indicata in modo non esatto, la prestazione è rettificata.

Art. 11 Documentazione richiesta per i pagamenti

Mediolanum Vita S.p.A., per i pagamenti relativi al riscatto parziale o totale, al decesso dell'*Assicurato* e in caso di opzione di conversione in rendita, fatta eccezione per la liquidazione degli importi periodici, richiede la consegna preventiva di tutti i documenti, di seguito indicati, necessari a verificare l'obbligo di pagamento in capo alla stessa e ad individuare gli aventi diritto.

DOCUMENTAZIONE RICHIESTA

Riscatto parziale o totale	Decesso dell'Assicurato	Opzione di conversione in Rendita
Richiesta sottoscritta dal *Contraente* con specifica delle modalità di pagamento. In caso di designazione irrevocabile del *Beneficiario*, il consenso scritto di quest'ultimo alla richiesta di riscatto.	Certificato di morte dell'*Assicurato* e documenti necessari a identificare gli aventi diritto quali, ad esempio, l'atto notorio.	Richiesta sottoscritta dal *Contraente* indicante la tipologia di rendita scelta, la frequenza e la modalità di pagamento nonché, in caso di rendita reversibile, l'*Assicurato Reversionario*.

La *Compagnia* in ogni caso si riserva la facoltà di richiedere l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere.

Art. 12 Pagamenti da parte della Compagnia

Mediolanum Vita S.p.A. eseguirà i pagamenti relativi al riscatto parziale o totale e al decesso dell'*Assicurato* entro 20 giorni dal ricevimento della documentazione a condizione che vengano espletati gli adempimenti normativi di cui al D. Lgs. 231/07 e successive modificazioni ed integrazioni e che per ciascun Fondo da liquidare:

- risultino aperte le Borse di riferimento;
- sia determinabile il valore quota;
- risultino concluse eventuali operazioni in corso sul Contratto.

Nel caso in cui tale termine non fosse rispettato dalla *Compagnia*, quest'ultima riconoscerà gli interessi moratori per il ritardo nel pagamento qualora imputabile alla stessa, applicando il tasso legale di interesse al momento in vigore. I pagamenti saranno effettuati in Italia ed in Euro.

Nel caso in cui il *Contraente* esercitasse l'opzione di conversione in rendita del valore di riscatto, la corresponsione della rendita avverrà nei termini previsti dall'*art. 6.4* delle presenti Condizioni.

QUANTO E COME DEVO PAGARE?

Art. 13 Pagamento del premio

Alla sottoscrizione del Contratto il *Contraente*:

a) versa un *Premio Unico* il cui importo deve essere almeno pari a € 50.000, con un minimo di versamento per ogni singolo Fondo prescelto pari a € 5.000. Il numero massimo di Fondi selezionabili è pari a 35. In caso di adesione al

Programma Big Chance, dovrà essere rispettato l'importo minimo di adesione al Programma come indicato all'*art. 6.6*;

b) seleziona i Fondi nei quali sarà investito il *Premio Unico* tra quelli tempo per tempo abbinabili al Contratto. Il *Contraente* potrà selezionare sia *OICR* di Case Terze sia Fondi delle Società del Gruppo Mediolanum, purché almeno il 70% del premio risulti investito in Fondi di queste ultime.

Successivamente alla sottoscrizione del Contratto il *Contraente* ha inoltre la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi nella forma a *Premio Unico*, il cui importo dovrà essere almeno pari a € 5.000, in caso di selezione di un nuovo Fondo, e € 2.500 per ogni Fondo valorizzato al momento dell'operazione, sempre con un minimo complessivo di almeno € 5.000. Il numero massimo di Fondi selezionabili per singola operazione è pari a 35. In caso di contestuale adesione al Programma Big Chance, l'importo minimo di investimento sul Fondo obbligazionario/monetario di partenza dovrà essere almeno pari a € 25.000; per le condizioni di adesione al suddetto Programma si rinvia all'*art. 6.6*.
La *Compagnia* verificherà che, anche a seguito dell'operazione di versamento aggiuntivo, almeno il 70% del *Controvalore* del Contratto sia investito in quote di Fondi delle Società del Gruppo Mediolanum; nel caso in cui sul Contratto sia attivo il Programma Big Chance la verifica del rispetto del suddetto vincolo percentuale terrà conto della ripartizione dell'investimento risultante alla conclusione del Programma.
L'efficacia di ciascuna operazione di versamento aggiuntivo del premio è in ogni caso condizionata allo svolgimento dell'adeguata verifica della clientela ai sensi della vigente normativa antiriciclaggio, con possibili differimenti sulla data di valorizzazione delle quote, e all'effettuazione di controlli atti a verificare il permanere dell'adeguatezza dell'operazione stessa ai sensi della normativa vigente, a seguito di eventuali operazioni poste in essere dal *Contraente* successivamente alla richiesta di versamento ed anteriormente all'esecuzione della stessa. Qualora le predette condizioni non si realizzassero, ivi compresa la sussistenza di impedimenti normativi al rapporto, non si procederà con l'operazione di investimento.
Il pagamento del *Premio Unico* e degli eventuali Premi Aggiuntivi può essere effettuato tramite assegno bancario o bonifico. Tali mezzi di pagamento sono accettati dalla *Compagnia* salvo buon fine. In caso di mancato buon fine del mezzo di pagamento la *Compagnia* procederà alla liquidazione delle *Quote* corrispondenti all'importo del premio e a rivalersi sul ricavato che si intende definitivamente acquisito salvo ogni maggior danno.
Il versamento di Premi Unici Aggiuntivi può essere effettuato anche con Home Insurance.

QUANDO COMINCIA LA COPERTURA E QUANDO FINISCE?

Art. 14 Conclusione del Contratto

Il Contratto si intende concluso con la sottoscrizione del *Modulo di proposta* da parte del *Contraente*, che può essere effettuata anche mediante l'utilizzo delle tecniche di comunicazione a distanza eventualmente rese disponibili dai soggetti incaricati della distribuzione. Le presenti *Condizioni di Assicurazione* si intendono integralmente conosciute ed accettate dal *Contraente* all'atto della sottoscrizione del *Modulo di proposta*. La *Compagnia* dà altresì per conosciuta da parte del *Contraente* la propria accettazione della Proposta e conseguentemente quest'ultimo si considera informato che la conclusione del Contratto coincide con la sottoscrizione della stessa da parte del *Contraente*. La *Compagnia* attesta l'avvenuto perfezionamento del Contratto inviando al *Contraente,* entro 10 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle *Quote* di tutti i Fondi sui quali è stato investito il premio, il Documento di Polizza contenente le caratteristiche dell'investimento. L'efficacia del Contratto è in ogni caso sottoposta, anche successivamente al suo perfezionamento, i) allo svolgimento dell'adeguata verifica della clientela ai sensi della vigente normativa in materia di antiriciclaggio, con possibili differimenti sulla data di valorizzazione delle quote, ii) nonché all'effettuazione di controlli atti a verificare il permanere dell'adeguatezza dell'operazione di investimento ai sensi della normativa vigente a seguito di eventuali operazioni poste in essere dal *Contraente* successivamente alla richiesta di sottoscrizione ed anteriormente all'esecuzione della stessa. Qualora le predette condizioni non si realizzassero, o qualora sussistessero ulteriori impedimenti di carattere normativo alla regolare conclusione e/o stipulazione del Contratto, la *Compagnia* non darà corso all'operazione di investimento dei Premi nei Fondi selezionati ed il Contratto si intenderà risolto di diritto.

Art. 15 Decorrenza del Contratto e della copertura assicurativa

La decorrenza del Contratto e della copertura assicurativa coincide con il giorno di valorizzazione dell'operazione di investimento del Premio, in conformità a quanto previsto dall'Allegato alle presenti Condizioni.
Con la stessa decorrenza avranno efficacia tutti gli oneri e gli obblighi che il Contratto pone a carico della *Compagnia*.

Art. 16 Durata del Contratto

Il Contratto ha una durata coincidente con la vita dell'*Assicurato* e si estingue nei seguenti casi:

- decesso dell'*Assicurato*;
- richiesta di riscatto totale da parte del *Contraente*;
- azzeramento del *Controvalore* e/o del numero delle *Quote* dei Fondi abbinati al Contratto, anche derivante dal pagamento dell'imposta di bollo in base alle vigenti disposizioni fiscali.

In tale ultima ipotesi, qualora il *Controvalore* dei Fondi abbinati al Contratto risultasse pari o inferiore all'importo da corrispondere per il pagamento della suddetta imposta di bollo, la *Compagnia* si riserva la facoltà di riscattare forzosamente il Contratto.

COME POSSO REVOCARE LA PROPOSTA, RECEDERE DAL CONTRATTO O RISOLVERE IL CONTRATTO?

Art. 17 Diritto di Recesso

In conformità a quanto previsto dall'Art. 177 del D. Lgs. 209/2005 (Codice delle Assicurazioni Private) e successive modificazioni ed integrazioni, il *Contraente* può recedere dal Contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato ai sensi del precedente *art. 14* che il Contratto è concluso (ossia dalla data di sottoscrizione del *Modulo di proposta*), inviando una lettera raccomandata A/R (in alternativa con un altro servizio postale) a Mediolanum Vita S.p.A. oppure una PEC firmata digitalmente. In tal caso **la *Compagnia* rimborserà**, entro e non oltre 30 giorni dal momento in cui ha ricevuto la comunicazione di *Recesso*, **il *Premio versato* al netto dei diritti fissi.** Tuttavia, **nel caso in cui il premio fosse già stato investito, l'importo rimborsato dalla *Compagnia* sarà corretto della eventuale differenza, positiva o negativa, del valore delle quote dei Fondi abbinati al Contratto** secondo i criteri di valorizzazione indicati nell'Allegato alle presenti Condizioni, comprensivo dell'eventuale importo pro-quota del costo della *Copertura Supplementare*. Saranno inoltre dedotti gli oneri fiscali (eventuale imposta sostitutiva per la parte corrispondente alla differenza tra le somme erogate e quanto riscosso a titolo di premio ed imposta di bollo) applicabili al Contratto ed i diritti fissi di cui al successivo *art. 18*.

La somma rimborsata non sarà comprensiva del Controvalore, calcolato secondo quanto indicato nell'Allegato alle presenti Condizioni, del numero di quote relative allo Special Bonus riconosciuto ai sensi dell'art. 5, che verranno disinvestite e trattenute dalla Compagnia.

QUALI SONO I COSTI?

Art. 18 Costi e oneri collegati al Contratto

Di seguito uno schema riassuntivo dei principali costi previsti dal Contratto.

Tipologia di costi e oneri	Importo o Percentuale
Diritto fisso (*Spese di emissione*) sul versamento iniziale	€ 60,08 con rivalutazione annua ISTAT (base anno 2024)
Commissione di gestione annua per Attività di Salvaguardia e Monitoraggio effettuata sugli *OICR* abbinati al Contratto	Calcolata sul *Controvalore* totale degli *OICR* abbinati al Contratto e applicata in misura variabile in funzione del periodo di tempo trascorso dalla data di decorrenza del Contratto: - 2,25% annuo fino al giorno precedente il compimento del 9° anno; - 1,75% annuo dal giorno di compimento del 9° anno.
Commissione di gestione annua sui Fondi Interni calcolata quotidianamente sulla base del valore netto di ciascun *Fondo Interno*	Euro Liquidity (classe MI e classe M2) 0,50% annuo Euro Short Term Bond 1,00% annuo Global Flexible Bond 1,50% annuo
Commissioni di sottoscrizione	Non previste

Tipologia di costi e oneri	Importo o Percentuale
Costi per riscatto totale e parziale	- Variabile in funzione degli anni trascorsi nel Contratto, se richiesto prima del compimento del 5° anno dalla data di decorrenza (vedere Tabella A); - non previsto se richiesto dal giorno di compimento del 5° anno.
Costi per operazioni di *Switch* (ad esclusione delle operazioni derivanti dall'adesione ai Programmi Consolida i Rendimenti, Reinvesti sui Cali e Big Chance nonché le operazioni di *Switch* automatico effettuate in seguito all'Attività di Salvaguardia e Monitoraggio)	€ 60,08 con rivalutazione annua ISTAT (base anno 2024), ad eccezione delle prime 3 operazioni effettuate durante l'anno solare.
Costi per l'erogazione della rendita	L'importo della rendita erogata è al netto della commissione dell'1,25%

La *Compagnia* si riserva la facoltà di richiedere il rimborso delle spese per gli effettivi esborsi sostenuti dalla stessa (es. documentazione extra richiesta dal *Contraente*).

a) Costo della Copertura Supplementare

Il costo della copertura è differenziato in base al tipo di opzione scelta dal *Contraente* in fase di sottoscrizione del Contratto, come di seguito indicato:

TIPOLOGIA COPERTURA SUPPLEMENTARE	COSTO (SU BASE ANNUA)
OPZIONE 1	0,10%
OPZIONE 2	0,15%
OPZIONE 3	0,20%
OPZIONE 4	0,30%

Il costo è prelevato con frequenza trimestrale disinvestendo proporzionalmente *Quote* di tutti i Fondi abbinati al Contratto.

Tuttavia, nel caso in cui il valore delle quote da disinvestire da uno o più Fondi sia inferiore ad 1 euro, tale importo sarà prelevato disinvestendo in modo proporzionale quote dei soli Fondi per i quali il disinvestimento risulti superiore ad 1 euro. Nel caso in cui il valore delle quote da rimborsare in relazione a ciascun Fondo sia inferiore ad 1 euro, il disinvestimento delle quote avverrà in occasione del primo trimestre successivo utile.

Il costo della *Copertura Supplementare* non sarà applicato al raggiungimento degli 80 anni di età dell'*Assicurato*.

b) Costo di riscatto

Nel caso in cui il *Contraente* eserciti il diritto di riscatto (totale o parziale) prima del compimento del 5° anno dalla data di decorrenza del Contratto, la *Compagnia* tratterrà dal *Controvalore*, determinato ai sensi degli artt. 6.2 e 6.3, un costo variabile in funzione degli anni trascorsi dalla data di decorrenza del Contratto, come di seguito indicato:

Tabella A

Anni trascorsi dalla data di decorrenza del Contratto	Costo di riscatto
Inferiore a 1 anno	3%
Dal compimento del 1° anno e sino al giorno precedente il compimento del 2° anno	2,5%
Dal compimento del 2° anno e sino al giorno precedente il compimento del 3° anno	2%
Dal compimento del 3° anno e sino al giorno precedente il compimento del 4° anno	1,5%

Anni trascorsi dalla data di decorrenza del Contratto	Costo di riscatto
Dal compimento del 4° anno e sino al giorno precedente il compimento del 5° anno	1%
Dal compimento del 5° anno	0%

c) Switch e relativi costi

Il *Contraente* ha la facoltà di effettuare *Switch* totali o parziali tra i Fondi che la *Compagnia* rende abbinabili al Contratto.

Per ogni istruzione di modifica della ripartizione dell'investimento del capitale maturato richiesta dal *Contraente*, con l'eccezione delle prime tre istruzioni impartite dal *Contraente* ogni anno solare, la *Compagnia* tratterrà dall'importo da investire, a titolo di rimborso spese, la somma di € 60,08 che potrà essere aggiornata periodicamente sulla base della variazione intervenuta nell'indice ISTAT (base anno 2024) dei prezzi al consumo per famiglie di operai ed impiegati, di seguito definito per brevità "indice ISTAT".

L'incremento dell'indice ISTAT viene calcolato come differenza fra la rilevazione a ottobre dell'anno precedente la rivalutazione e la rilevazione effettuata a ottobre di due anni prima.

d) Commissione per Attività di Salvaguardia e Attività di Monitoraggio

Nel corso della durata contrattuale, la *Compagnia* opera un'**Attività di Salvaguardia** e **un'Attività di Monitoraggio**, descritte all'*art. 7*, a seguito delle quali applica una *Commissione di gestione* annua calcolata sul *Controvalore* totale degli *OICR* abbinati al Contratto e trattenuta in misura variabile in funzione degli anni trascorsi dalla data di decorrenza: 2,25% fino al giorno precedente il compimento del 9° anno e 1,75% dal giorno di compimento del 9° anno.

Tale commissione, che non grava sui Fondi Interni, è calcolata giornalmente e prelevata mensilmente il settimo giorno del mese successivo a quello di calcolo, attraverso il disinvestimento delle *Quote* degli *OICR* abbinati al Contratto, proporzionalmente in base al valore delle quote degli *OICR* alla data del disinvestimento. Tuttavia, nel caso in cui il valore delle quote da disinvestire da uno o più *OICR* sia inferiore ad 1 euro, tale importo sarà prelevato disinvestendo l'*OICR* che presenta il *Controvalore* maggiore. Qualora nel giorno di addebito non risultassero più abbinati al Contratto OICR da cui disinvestire le *Quote* ma solo Fondi Interni, la commissione maturata non verrà addebitata nel mese di riferimento, ma memorizzata per ciascun mese per cui è dovuta e addebitata complessivamente alla prima mensilità utile in cui sul Contratto saranno presenti *OICR* sui quali applicare la commissione medesima.

In caso di operazioni di disinvestimento in corso, il calcolo del rateo giornaliero sarà effettuato anche sugli *OICR* oggetto di disinvestimento, utilizzando l'ultimo *Controvalore* disponibile. Per le modalità e le tempistiche si rinvia a quanto indicato nell'Allegato alle presenti Condizioni.

Il *Contraente*, con la sottoscrizione del *Modulo di proposta*, autorizza la *Compagnia* a disinvestire un numero sufficiente di *Quote* degli *OICR* abbinati al Contratto e a trattenere il relativo importo. Inoltre, in caso di riscatto totale e di sinistro, la *Compagnia* tratterrà dall'importo da liquidare la quota parte della commissione maturata e non ancora addebitata (anche nelle ipotesi in cui nel corso della durata del Contratto non risultassero più abbinati *OICR*).

e) Commissioni gravanti sugli OICR sottostanti

Gli investimenti effettuati negli *OICR* delle Società del Gruppo Bancario Mediolanum e di Case Terze che la *Compagnia* rende abbinabili al Contratto saranno soggetti all'applicazione delle commissioni e spese previste dalla documentazione d'offerta di ciascun *OICR*, tempo per tempo vigente.

Qualora la *Compagnia*, in virtù di accordi con le società di gestione e/o promotrici di tali *OICR*, ricevesse da tali soggetti eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni, riconoscerà al *Contraente* un importo equivalente agli introiti derivanti dalle predette retrocessioni commissionali, (c.d. Rebates), calcolato in misura proporzionale al numero di quote di tali *OICR* attribuite al Contratto, rispetto al totale delle quote degli *OICR* in relazione alle quali la *Compagnia* percepisca i Rebates.

Gli importi da riconoscere al *Contraente* sono calcolati giornalmente e corrisposti trimestralmente. L'ordine di investimento viene trasmesso il giorno 25 del mese successivo a ciascun trimestre solare di riferimento, purché di importo complessivo almeno pari ad 1 euro, mediante attribuzione di un corrispondente numero di quote riferite

unicamente ad uno o più *OICR* delle Società del Gruppo Bancario Mediolanum abbinati al Contratto, proporzionalmente all'importo destinato o investito in ciascuno di tali *OICR*.

Tuttavia, nel caso in cui il *Rebate* da riconoscere ad un singolo *OICR* sia inferiore ad 1 euro, o qualora l'*OICR* a favore del quale riconoscere il *Rebate* sia interessato dall'Attività di Salvaguardia e di Monitoraggio, l'importo sarà attribuito in modo proporzionale sugli *OICR* delle Società del Gruppo Bancario Mediolanum a favore dei quali sono riconosciuti Rebates superiori ad 1 euro.

Nel caso in cui il *Rebate* da riconoscere su tutti gli *OICR* sia inferiore ad 1 euro, o qualora tutti gli *OICR* delle Società del Gruppo Bancario Mediolanum collegati al Contratto siano interessati dall'Attività di Salvaguardia e Monitoraggio, gli importi saranno memorizzati dalla *Compagnia* e corrisposti, con le modalità sopra indicate, in occasione del primo trimestre successivo utile di riconoscimento della retrocessione.

Se nel giorno di accredito del *Rebate* (generato dagli *OICR*) risultino abbinati al Contratto Fondi Interni, il *Rebate* sarà attribuito anche a questi ultimi con le medesime regole sopra indicate.

Per le modalità di riconoscimento delle utilità derivanti dalle predette retrocessioni nelle ipotesi di decesso dell'*Assicurato* e/o di riscatto totale si rinvia rispettivamente agli artt. 3 e 6.2 delle presenti Condizioni.

f) Commissione di gestione sui Fondi Interni

Nella tabella di seguito riportata è indicata la *Commissione di gestione* annua di ciascun *Fondo Interno*; tale commissione è calcolata quotidianamente sulla base del valore netto di ciascun *Fondo Interno* e prelevata dalle relative disponibilità nell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.

FONDO INTERNO	COMMISSIONE GESTIONE ANNUA
Euro Liquidity (classe M1 e classe M2)	0,50%
Euro Short Term Bond	1,00%
Global Flexible Bond	1,50%

Qualora gli attivi che costituiscono il patrimonio di ciascun *Fondo Interno* siano investiti in *Quote* di *OICR* collegati, la *Commissione di gestione* di cui sopra sarà applicata nella misura del 100% anche sulla porzione di patrimonio del *Fondo Interno* investita in quote di *OICR* collegati, in ragione del fatto che Mediolanum Vita svolge sulla medesima porzione di patrimonio un servizio di *Asset allocation* e comunque in conseguenza del servizio di amministrazione dei contratti le cui prestazioni sono espresse in *Quote* del relativo *Fondo Interno*.

g) Commissione di gestione annua relativa agli OICR in cui i Fondi Interni eventualmente investono

I Fondi Interni possono investire parte del patrimonio in quote di *OICR*. Pertanto, sul patrimonio degli *OICR* in cui i Fondi Interni investono gravano le commissioni di gestione stabilite dalle relative Società di Gestione. Qualora gli *OICR* utilizzati prevedano il riconoscimento alla *Compagnia* di utilità derivanti da retrocessioni delle commissioni di gestione degli *OICR* in cui investono i Fondi Interni (c.d. Rebates), tali utilità saranno riconosciute interamente al patrimonio dei Fondi Interni collegati al Contratto. Per un'illustrazione dei costi applicati si rinvia al *KID* e ai Regolamenti dei Fondi Interni.

h) Altri costi previsti dai Regolamenti dei Fondi Interni.

ALTRE DISPOSIZIONI

Art. 19 Beneficiari

I Beneficiari possono essere designati, oltre che all'atto di sottoscrizione del *Modulo di proposta*, in ogni momento dal *Contraente* per mezzo di una lettera raccomandata indirizzata alla *Compagnia* oppure tramite apposito modulo predisposto dalla stessa nonché, per testamento. Pena l'inefficacia della designazione, della revoca o della modifica dei Beneficiari, la disposizione del *Contraente*, anche testamentaria, deve inequivocabilmente fare specifica menzione del presente Contratto.

I Beneficiari di un contratto di assicurazione sulla vita acquistano, per effetto della designazione effettuata a loro favore da parte del *Contraente*, un "diritto proprio" ai vantaggi dell'assicurazione. Ne consegue in particolare che in caso di

designazione di più Beneficiari la *Compagnia* ripartirà tra loro, a seguito del decesso dell'*Assicurato*, la *Prestazione assicurativa* in parti uguali, salvo diversa indicazione del *Contraente*.
Eventuali revoche o modifiche nella designazione dei Beneficiari possono essere richieste in ogni momento tranne nelle ipotesi di cui all'Art. 1921 del Codice Civile; tali atti devono essere comunicati per iscritto alla *Compagnia* tramite lettera raccomandata oppure tramite apposito modulo predisposto dalla stessa. In mancanza di designazione, si intenderanno quali Beneficiari per il caso di morte gli eredi designati nel testamento o, in mancanza di questo, gli eredi legittimi dell'*Assicurato*.
Ai sensi del già richiamato articolo del Codice Civile, la designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dopo che il *Contraente* ed il *Beneficiario* abbiano dichiarato per iscritto alla *Compagnia*, rispettivamente la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte del *Contraente*;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il *Beneficiario* abbia comunicato per iscritto alla *Compagnia* di volersi avvalere del beneficio.

Nelle ipotesi di designazione irrevocabile dei Beneficiari, la richiesta di attivazione del servizio di Decumulo Finanziario nonché le richieste di riscatto totale o parziale delle somme assicurate trasmesse dal *Contraente* ai sensi, rispettivamente, dei precedenti artt. 6.5, 6.2 e 6.3, potranno essere eseguite dalla *Compagnia* esclusivamente con il consenso scritto dei Beneficiari medesimi.
Il *Contraente* è l'avente diritto in via esclusiva dell'importo periodico erogato a seguito dell'attivazione del servizio di Decumulo Finanziario di cui al precedente *art. 6.5*.

Art. 20 Modalità e termini di ricezione delle disposizioni

Mediolanum Vita S.p.A. impegna contrattualmente – anche ai sensi dell'Art. 1411 del Codice Civile – il Soggetto Distributore a inoltrare alla *Compagnia* i Moduli di proposta, le disposizioni impartite dal *Contraente* - comprese quelle effettuate mediante tecniche di comunicazione a distanza - ed i relativi mezzi di pagamento, entro e non oltre le ore 19.00 del primo giorno lavorativo successivo a quello della relativa ricezione. Si considerano convenzionalmente ricevute presso la Sede del Soggetto Distributore anche tutte le disposizioni impartite autonomamente dal *Contraente* nonché la corrispondenza in generale, indirizzate alla *Compagnia*, che saranno inoltrate alla stessa nelle medesime tempistiche sopra indicate. Il Soggetto Distributore, a propria volta, impegna contrattualmente i propri Consulenti Finanziari a trasmettere allo stesso tempestivamente i Moduli di proposta, le disposizioni impartite dal *Contraente* ed i relativi mezzi di pagamento.

Art. 21 Pegno

Il credito derivante dal Contratto può essere dato in pegno a terzi. Tale atto diventa efficace dal momento in cui la *Compagnia* riceve comunicazione scritta dell'avvenuta costituzione di pegno. Contestualmente la *Compagnia* effettuerà l'annotazione relativa alla costituzione di pegno emettendo la relativa appendice.
Qualora sia attivo sul Contratto il servizio di Decumulo Finanziario il pegno determina l'interruzione del predetto servizio.
La *Compagnia* può opporre ai creditori pignoratizi tutte le eccezioni che le spettano verso il *Contraente* originario in conformità con quanto disposto dall'Art. 2805 del Codice Civile.
Nel caso di pegno, ogni operazione di riscatto richiede assenso scritto del creditore pignoratizio.

Art. 22 Prestiti

Il Contratto non prevede la concessione di prestiti.

Art. 23 Modifiche del Contratto

La *Compagnia* si riserva il diritto di modificare unilateralmente le presenti Condizioni qualora sussista un giustificato motivo. A tal fine, possono costituire giustificato motivo, in via esemplificativa: eventuali modifiche e/o variazioni del quadro normativo e regolamentare; eventuali richieste indirizzate al mercato e/o specificamente alla *Compagnia* da un'autorità di vigilanza; processi di riorganizzazione aziendale che interessino la *Compagnia* o il relativo gruppo di appartenenza; modifiche alle condizioni praticate sui mercati che abbiano un'incidenza sul Contratto.
Le variazioni di cui al precedente paragrafo saranno comunicate per iscritto ai Contraenti con un preavviso di almeno 30 giorni rispetto alla data di efficacia delle stesse. Il *Contraente* che non intenda accettare le modifiche dovrà darne comunicazione alla *Compagnia* entro la data prevista per la relativa applicazione, mediante lettera raccomandata,

esercitando il diritto di riscatto, in relazione al quale non sarà applicato alcun costo. In mancanza di comunicazione da parte del *Contraente*, il Contratto resterà in vigore come modificato dalla *Compagnia*.
Eventuali modifiche al Contratto che prevedano unicamente obblighi a carico della *Compagnia* (ivi incluse eventuali condizioni migliorative per il *Contraente*) potranno essere apportate dalla *Compagnia* ai sensi dell'Art. 1333 del Codice Civile.
Le variazioni suddette saranno comunicate dalla *Compagnia* al *Contraente* in conformità a quanto previsto dalla normativa tempo per tempo applicabile.

Art. 24 Prescrizione

I diritti derivanti dal Contratto si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui si fonda il diritto.

Art. 25 Legge applicabile al Contratto, sistemi alternativi di risoluzione delle controversie e foro competente

Il Contratto è regolato dalla legge italiana, le cui disposizioni si applicano per quanto non disciplinato dalle presenti *Condizioni di Assicurazione*.
Tutte le controversie relative al Contratto devono essere sottoposte prima a un tentativo di mediazione, con l'assistenza necessaria di un avvocato rivolgendosi a un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito *www.giustizia.it*. Il tentativo di mediazione è condizione per poter procedere con la causa civile. Se la mediazione non dovesse avere successo, è possibile rivolgersi all'Autorità Giudiziaria del luogo di residenza o del domicilio del *Contraente*, dell'*Assicurato*, dei Beneficiari, ovvero degli aventi diritto a seconda del soggetto che promuove l'azione.
In alternativa alla mediazione, è possibile avvalersi anche degli altri sistemi di risoluzione stragiudiziale delle controversie previsti dalla normativa vigente, ad esempio l'Arbitro Assicurativo come indicato sul sito internet della *Compagnia*, prima di rivolgersi all'Autorità Giudiziaria.

Art. 26 Regime fiscale

Gli oneri fiscali di legge relativi al contratto sono a carico del *Contraente* o dei Beneficiari. Gli importi relativi a tutte le liquidazioni si intendono al lordo degli oneri fiscali, ove previsti. Gli importi maturati si intendono al lordo degli oneri fiscali, ove previsti.

Imposta sui premi: i premi delle assicurazioni sulla vita sono esenti dalle imposte sulle assicurazioni stipulate nello Stato. Il regime fiscale può variare in funzione dello spostamento della residenza del *Contraente* presso un altro Paese dell'Unione Europea. Pertanto, eventuali modifiche alla residenza devono essere prontamente comunicate alla *Compagnia*; in caso di omissione della comunicazione di cui sopra, la *Compagnia* potrà rivalersi sul *Contraente* per gli eventuali danni che ne dovessero derivare.

Detrazione fiscale dei premi: per la *Copertura Supplementare*, la quota parte di premio riferibile alla copertura del rischio di morte, da qualsiasi causa derivante, beneficia della detrazione fiscale dall'imposta lorda, nella misura e nei limiti reddituali e di composizione del nucleo familiare previsti dalla normativa fiscale (Testo unico delle Imposte sui redditi - di seguito TUIR). Nel computo degli importi massimi detraibili si deve tener conto anche dei Premi versati per altre polizze che consentono la detrazione alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge. Se il Contratto è finalizzato alla tutela di persone con disabilità grave, come definita e accertata dalla Legge n. 104/1992, lo status di disabilità grave del *Beneficiario* deve essere comunicato alla *Compagnia* con l'invio di copia dell'apposita certificazione.

Tassazione degli importi periodici: se sono attivi uno o più servizi di Decumulo Finanziario, gli importi periodici pagati dalla *Compagnia* non sono tassati all'atto del pagamento ma con la liquidazione della prestazione.

Tassazione delle somme assicurate
Il trattamento fiscale delle somme corrisposte dalla *Compagnia* ai soggetti che hanno sottoscritto il contratto di assicurazione sulla vita al di fuori dell'esercizio dell'attività d'impresa è il seguente:

Prestazione in caso di riscatto. Le somme corrisposte dalla *Compagnia* in forma capitale costituiscono reddito per la parte corrispondente alla differenza tra le somme erogate (ivi compresi gli importi periodici qualora siano stati attivati

uno o più servizi di Decumulo Finanziario) e quanto riscosso a titolo di premio e sono soggette a imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura definita dalla normativa fiscale.

Prestazione in caso di decesso dell'*Assicurato*. Le somme corrisposte dalla *Compagnia* sono esenti da tassazione per la sola parte relativa alla copertura del rischio demografico (rischio di mortalità). Le somme dovute dalla *Compagnia* sono esenti dall'imposta sulle successioni.

Esercizio dell'opzione per la conversione del capitale in rendita. Sono soggetti ad imposta sostitutiva i rendimenti corrisposti sia all'atto della conversione del capitale in rendita sia in corso di erogazione della rendita stessa, nella misura definita dalla normativa fiscale. Durante la fase di erogazione della rendita la Compagnia applica l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi sulla differenza tra ciascuna rata di rendita rivalutata e la rendita iniziale in assenza di rivalutazione.

La tassazione dei rendimenti è ridotta in funzione della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e altri titoli del debito pubblico e a questi equiparati nonché alle obbligazioni emesse dai Paesi facenti parte della c.d. white list (ovvero quei Paesi che assicurano sulla base di convenzioni un adeguato scambio di informazioni), ciò al fine di garantire il mantenimento del livello di tassazione effettiva previsto per legge su detti proventi. La quota di tali proventi è rilevata con cadenza annuale nel corso della durata del Contratto, sulla base dei rendiconti di periodo approvati dalla gestione dei Fondi nei quali investe il Contratto.

Per quanto riguarda le somme corrisposte dalla *Compagnia* a soggetti che hanno sottoscritto il Contratto di assicurazione sulla vita nell'esercizio della propria attività d'impresa (imprenditori individuali, società di persone e di capitali), l'eventuale differenza tra il capitale liquidato e l'ammontare riscosso dalla *Compagnia* a titolo di premio segue gli ordinari criteri di determinazione del reddito di impresa a fronte della quale non verrà effettuata da parte della *Compagnia* alcuna ritenuta. A tali fini, per i beneficiari persone fisiche o enti non commerciali percettori della prestazione nell'ambito della propria attività commerciale, è necessaria la produzione di una dichiarazione riguardo la sussistenza di tale circostanza.

Imposta di bollo: le comunicazioni periodiche e le operazioni riferite al pagamento della prestazione in caso di riscatto o di decesso dell'*Assicurato* sono soggette ad imposta di bollo nella misura prevista dal Testo Unico Imposta di Bollo. La stessa è determinata in misura proporzionale su base annua, nel rispetto dei limiti minimi e, per i soggetti diversi dalle persone fisiche, massimi definiti dalla norma. L'imposta di bollo è assolta annualmente in modo virtuale dalla *Compagnia* e contestualmente memorizzata sul Contratto. La stessa è trattenuta cumulativamente al momento del pagamento della prestazione (riscatto parziale/totale o decesso dell'*Assicurato*) a riduzione, quindi, del controvalore del Contratto.

Art. 27 Home Insurance

La *Compagnia* ha reso disponibile un'apposita Area riservata all'interno del proprio sito internet, attraverso la quale il *Contraente* può accedere alla propria posizione assicurativa consultando i dati principali dei Contratti sottoscritti nonché utilizzare le funzionalità dispositive tra cui, a titolo meramente esemplificativo, il pagamento del premio, la richiesta di riscatto e la notifica del decesso dell'*Assicurato* (c.d. Servizio Home Insurance). In ogni caso il *Contraente* potrà utilizzare le funzionalità rese disponibili tempo per tempo dalla *Compagnia*.
Il servizio è gratuito e vi si accede mediante autenticazione con i codici di accesso rilasciati dalla *Compagnia* su richiesta del *Contraente*. I codici di accesso garantiscono al *Contraente* un adeguato livello di riservatezza e sicurezza.
L'utilizzo della predetta Area è disciplinato dalle Norme che regolano il servizio Home Insurance, presenti sul sito della *Compagnia*.
La *Compagnia* rende disponibile le predette funzionalità - in luogo del sito della *Compagnia* stessa - sul sito del Soggetto Distributore Banca Mediolanum S.p.A., *www.bmedoline.it*, unicamente per i titolari del servizio di Banca Diretta con la medesima Banca e per le polizze distribuite dalla Banca stessa, utilizzando i codici forniti da quest'ultima.

Art. 28 Modalità di comunicazione

La *Compagnia* manda al *Contraente* l'informativa in corso di contratto, tra cui quella prevista dalla normativa tempo per tempo vigente che include ad esempio la lettera di conferma dell'investimento del premio, le comunicazioni in caso di perdite e l'estratto conto annuale della posizione assicurativa (c.d. Documento Unico di Rendicontazione). L'informativa è trasmessa al *Contraente* via posta oppure mediante comunicazioni telematiche all'interno dell'area

riservata del servizio Home Insurance di cui al precedente *art. 27*, in base alla scelta dallo stesso effettuata quando compila il *Modulo di proposta*. Se sceglie di riceverle nell'area riservata, il *Contraente* deve avere un indirizzo e-mail, che serve alla *Compagnia* anche per avvisarlo ogni volta che è disponibile una nuova comunicazione. Il *Contraente* può comunque sempre cambiare la scelta effettuata, chiedendo alla *Compagnia*, anche per il tramite del Soggetto Distributore Banca Mediolanum, di modificare la modalità di ricezione, passando da quella telematica a quella via posta e viceversa.

ALLEGATI ALLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Allegato 1 – Criteri di determinazione della decorrenza del Contratto e di valorizzazione delle quote dei Fondi

Data di aggiornamento: 30 ottobre 2026

***Giorno di riferimento*:** giorno in cui la *Compagnia* ha sia la disponibilità del premio che la conoscenza della relativa causale. La disponibilità del premio viene considerata acquisita una volta trascorsi i giorni di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento oppure, in caso di bonifico, al ricevimento da parte della *Compagnia* di notizia certa dell'avvenuto accredito del premio sul proprio conto corrente se tale informazione giunge successivamente alla data di valuta. La causale del premio è data per conosciuta una volta che il *Modulo di proposta* o altra comunicazione idonea, in caso di Premi Aggiuntivi, sia pervenuta alla sede della *Compagnia*. La valuta riconosciuta ai diversi mezzi di pagamento è riportata sul *Modulo di proposta*.
In caso di accettazione di contratti sottoscritti in deroga alle presenti Condizioni, la *Compagnia* si riserva di differire il *Giorno di riferimento* fino ad un massimo di due giorni lavorativi successivi a quello di ricezione da parte del Soggetto Distributore.

Determinazione del giorno di valorizzazione delle quote degli *OICR*: giorno in cui per ciascun *OICR* risultino aperte le Borse di riferimento e sia determinabile il valore della quota, nonché risultino concluse eventuali operazioni in corso sul Contratto.

Determinazione del giorno di valorizzazione della quota dei Fondi Interni: con riferimento ai criteri per la determinazione del valore complessivo netto dei Fondi Interni nonché del valore unitario della quota degli stessi, si rinvia ai relativi Regolamenti.

Giorno di valorizzazione delle operazioni effettuate sul Contratto:
- **Giorno di valorizzazione delle quote dei Fondi per il caso di *Recesso* entro i 30 giorni:** 2° giorno lavorativo successivo a quello di ricezione della comunicazione di *Recesso*.
- **Giorno di valorizzazione delle quote dei Fondi per le operazioni di investimento:** 2° giorno lavorativo successivo al *Giorno di riferimento*.
- **Giorno di valorizzazione delle quote dei Fondi 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 delle quote dei Fondi 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 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 attribuita dalla *Compagnia*, tenendo conto dei processi aziendali e delle date di esecuzione degli ordini da parte delle SGR/SICAV.
Se per motivi esogeni non dipendenti dalla *Compagnia* (ad esempio festività delle Borse di riferimento dei Fondi abbinabili al prodotto nonché festività nazionali) non fossero disponibili tutti i valori unitari delle quote dei Fondi interessati dall'operazione di movimentazione del Contratto, la *Compagnia* effettuerà l'investimento/disinvestimento delle quote il primo giorno utile successivo in cui tutti i suddetti valori sono disponibili.
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 al *Contraente* avverrà utilizzando il valore unitario delle quote convertito in Euro in base ai suddetti valori di cambio delle valute.

Allegato 2 - REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO EURO LIQUIDITY

Data di validità: 30 ottobre 2026

Art. 1 Costituzione e denominazione del Fondo Interno

MEDIOLANUM VITA, Compagnia di Assicurazioni sulla vita, Capogruppo del Gruppo Assicurativo Mediolanum e appartenente al GRUPPO MEDIOLANUM, di seguito denominata Compagnia, ha costituito il Fondo Interno denominato "Euro Liquidity".
La Compagnia può costituire in futuro altri fondi interni.

Art. 2 Partecipanti al Fondo Interno

Al Fondo Interno partecipano solo i Contraenti delle polizze emesse dalla Compagnia e collegate allo stesso in base alle relative Condizioni di Assicurazione.
Ad ogni Contraente la Compagnia provvede ad attribuire le quote (intere e frazioni millesimali) del Fondo Interno collegato alla Polizza, dividendo l'importo netto del Premio per il valore della quota del fondo, in base ai criteri di valorizzazione di ogni Polizza.
Con l'attribuzione delle quote, il Contraente e il Beneficiario della prestazione assicurativa prevista dalla Polizza non hanno alcun diritto sulle quote stesse, sul Fondo Interno o sugli investimenti di quest'ultimo.

Art. 3 Caratteristiche, obiettivi e profili di rischio del Fondo Interno

Caratteristiche

Il Fondo Interno non è suddiviso in comparti. Prevede due classi di quote (M1 e M2) aventi un proprio valore quota, una identica politica di investimento, un medesimo profilo di rischio e la medesima commissione di gestione. L'istituzione di due distinte classi di quote è funzionale a consentire al Contraente di avvalersi del medesimo Fondo Interno per la contestuale adesione a diversi servizi offerti nell'ambito della polizza a cui è collegato il fondo stesso, consentendo l'autonoma identificazione e amministrazione delle quote interessate dai servizi volta per volta attivati. Ciò non comporta differenze nella gestione finanziaria della quota del Fondo Interno riconducibile a ciascuna classe né nel trattamento economico riconosciuto ai Contraenti.
Ciascuna classe del Fondo Interno è ripartita in quote di uguale valore e con uguali diritti, ed è ad accumulazione dei proventi. Quindi l'utile generato dagli investimenti del Fondo Interno (come ad esempio dividendi, cedole, interessi) non viene distribuito ai Contraenti, ma è reinvestito nel fondo per acquistare ulteriori quote dello stesso, aumentandone il valore e di conseguenza anche quello del capitale investito.
Il patrimonio del Fondo Interno è separato dal patrimonio della Compagnia, nonché da quello di ogni altro fondo gestito dalla stessa.
La valuta di denominazione è l'euro.
La data di scadenza del Fondo Interno è posta convenzionalmente al 31/12/2100.

Obiettivi

Il Fondo Interno si propone di realizzare la conservazione dei capitali investiti dai Contraenti nelle polizze emesse dalla Compagnia e correlate al fondo stesso in base alle Condizioni di Assicurazione, mediante una gestione professionale flessibile del portafoglio.

Profili di rischio

L'investimento nel Fondo Interno è soggetto a rischi dovuti alla variazione del valore degli strumenti finanziari in cui investe il fondo stesso. Il valore delle quote del Fondo Interno può cambiare in base alla tipologia e ai settori di investimento nonché ai relativi mercati in cui investe. Per questo motivo, il Fondo Interno potrebbe avere delle perdite. Si evidenzia che il Fondo Interno può avere maggiori rischi quando ha l'obiettivo di raggiungere rendimenti più alti.
In particolare, sono a carico del Fondo Interno i seguenti rischi:

a) Rischio di prezzo. È il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), derivante dalla variazione del loro valore di mercato (prezzo), il quale risente sia delle aspettative sull'andamento economico espresso dalla Società Emittente (rischio specifico) sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (rischio generico o sistemico).
b) Rischio di credito. È il rischio del mancato rientro del capitale (e/o interessi) investito in una determinata attività

finanziaria nel caso in cui il debitore (Emittente) non sia in grado di far fronte puntualmente al pagamento del capitale e degli interessi relativi ad un'emissione di titoli di debito.

c) Rischio di controparte. Tale rischio, tipico dei titoli di debito (es. le obbligazioni), è connesso alla eventualità che in virtù delle posizioni di investimento acquisite in swap, opzioni, transazioni di riacquisto e su tassi di cambio a termine ed altri strumenti, la controparte (l'Ente Negoziatore dello/gli strumento/i derivato/i e, se presente, il soggetto che fornisce la garanzia), conseguentemente ad un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non adempia agli obblighi derivanti dalla negoziazione di tale/i strumento/i.
d) Rischio di interesse. Tale rischio, tipico dei titoli di debito (es. le obbligazioni), è connesso alla variabilità dei prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato. Variazioni di questi ultimi, infatti, si ripercuotono inversamente sui prezzi di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso dei titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di interesse di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa.
e) Rischio di liquidità. La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore. La liquidità dipende in primo luogo dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato.
f) Rischio di cambio. È il rischio legato alla possibilità di conseguire perdite economiche in base a una variazione sfavorevole dei tassi di cambio.
g) Rischio di sostenibilità. È il rischio connesso a un evento o a una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, nel caso si verificasse, potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.
h) Altri fattori di rischio. Le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il Contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

L'esame della strategia di investimento del Fondo Interno consente l'individuazione specifica dei rischi connessi alla partecipazione al fondo stesso. La Compagnia individua per il Fondo Interno un indicatore sintetico di rischio in una scala da 1 (rischio più basso) a 7 (rischio più alto), riportato nel relativo Documento contenente le informazioni chiave che deve essere consegnato prima dell'investimento e che è disponibile sul sito internet della Compagnia. La Compagnia riesamina con frequenza almeno annuale le informazioni contenute nel Documento contenente le informazioni chiave (incluso l'indicatore sintetico di rischio) e, ove necessario, provvede al relativo aggiornamento.

Art. 4 Criteri degli investimenti del Fondo Interno

La Compagnia effettua le proprie scelte d'investimento seguendo un criterio di diversificazione geografica e settoriale. La metodologia e la ripartizione degli investimenti all'interno di ciascuna asset class vengono realizzate nell'ambito della strategia d'investimento del Fondo Interno.

La Compagnia, nel rispetto di quanto sopra indicato circa gli indirizzi degli investimenti, può investire il patrimonio del Fondo Interno in strumenti finanziari, comprese le quote di OICR armonizzati aperti, inclusi gli ETF, i cui Emittenti e le cui Società di Gestione hanno sede sia negli Stati membri dell'Unione Europea che in altri Stati Esteri, per l'analisi e la selezione dei quali la Compagnia potrà avvalersi anche della consulenza di un advisor specializzato. La Compagnia può investire in OICR promossi o gestiti da Società di Gestione appartenenti allo stesso Gruppo della Compagnia (Gruppo Mediolanum), c.d. OICR collegati o in altri strumenti finanziari emessi da società del Gruppo; in tali casi Mediolanum Vita agisce in conflitto di interessi.

Nella selezione degli investimenti denominati in valuta estera la Compagnia adotta un criterio di ripartizione degli stessi in funzione dell'elemento valutario e della conseguente componente aggiuntiva di rischio di cambio. Resta comunque ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno in disponibilità liquide coerentemente con lo scopo e le caratteristiche del fondo stesso, nel rispetto delle disposizioni in materia emanate dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS).

Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati con la finalità di riduzione del rischio di investimento o per una gestione efficace degli attivi del fondo. Tale impiego deve essere coerente con una equilibrata e prudente gestione degli attivi, senza alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del fondo.

Gli impieghi della Compagnia che rappresentano il valore delle attività gestite, coincideranno con il controvalore delle quote assegnate ai contratti collegati al fondo.

L'immissione ed il prelievo di quote avvengono mediante accredito/addebito al fondo del loro controvalore in valuta nazionale corrente alle condizioni ed alle date previste dalle Condizioni di Assicurazione.
I crediti d'imposta vengono direttamente attribuiti da Mediolanum Vita al Fondo Interno nel momento della loro formazione.
La Compagnia può gestire in modo diretto il patrimonio del Fondo Interno oppure può affidarne la gestione, e cioè delegarla, a soggetti autorizzati a svolgere tale attività per una maggiore efficienza. Questi gestori delegati svolgono la loro attività nel rispetto dei criteri e degli obiettivi definiti dalla Compagnia, la quale controlla in modo costante che le operazioni dagli stessi eseguite corrispondano alle indicazioni date. La Compagnia resta comunque responsabile dell'attività svolta dai gestori delegati.

Art. 5 Politica di investimento del Fondo Interno

La politica di investimento del Fondo Interno ha come obiettivo una composizione del portafoglio orientata verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario dell'Area Euro (quali, ad esempio, Titoli di Stato, obbligazioni, strumenti di mercato monetario, quote di OICR di tipo obbligazionario e monetario), fino al 100% del fondo stesso. Il Fondo Interno non potrà investire in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio (quali, ad esempio, azioni, quote di OICR di tipo azionario). Gli emittenti degli strumenti finanziari sono principalmente societari, sovranazionali e governativi, aventi sede legale in Europa, America, Asia, Giappone e Paesi del Pacifico, senza alcuna specifica specializzazione settoriale. È inoltre possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in euro.
Per le caratteristiche relative alla politica di investimento sopra descritte, il fondo si può classificare di tipo Liquidità Area Euro.
In relazione allo stile di gestione flessibile adottato dal Fondo Interno non è stato individuato un benchmark rappresentativo della politica di gestione del fondo. Pertanto, ai fini dell'individuazione del profilo di rischio del fondo è stata identificata una volatilità media annua attesa che tenderà ad essere tra 0,01% e 1,25%.

Art. 6 Costi e spese applicati al Fondo Interno

Al patrimonio del Fondo Interno sono applicati i seguenti costi e spese, diretti e indiretti. Sul Fondo Interno non sono addebitate le spese per affidare la gestione a soggetti autorizzati nonché le spese e i diritti di qualsiasi natura per la sottoscrizione e il rimborso di quote/azioni di OICR collegati, cioè OICR promossi, istituiti o gestiti da una Società di gestione del risparmio appartenente allo stesso Conglomerato Finanziario di cui fa parte anche la Compagnia.

Costi e spese direttamente applicati al Fondo Interno

1. **Commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia** – è pari a **0,50% annuo** sia per la classe M1 sia per la classe M2, in quanto la Compagnia svolge le attività di asset allocation in titoli, OICR e ETF. É calcolata ogni giorno sulla base del valore complessivo netto del Fondo Interno e prelevata dalla sua disponibilità nell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.
   Per una corretta valutazione dell'impatto effettivo di tali costi bisogna considerare che nel patrimonio del Fondo Interno vengono fatti confluire gli eventuali importi che la Compagnia riceve in virtù di accordi di retrocessione dalle Società di Gestione degli OICR nei quali il Fondo Interno investe, come indicato al successivo punto I.
   Se il patrimonio del Fondo Interno investe in OICR collegati, la commissione di gestione è applicata per intero anche sulla parte di patrimonio investita in tali OICR in quanto su quest'ultima la Compagnia svolge i servizi di selezione e ripartizione degli investimenti (c.d. asset allocation) nonché di gestione amministrativa dei contratti;
2. **oneri per l'acquisizione e la dismissione delle attività del Fondo Interno per le operazioni effettivamente realizzate, spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo stesso;**
3. **oneri fiscali di pertinenza e altri oneri purché connessi all'attività di gestione del fondo stesso;**
4. **spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo;**
5. **spese sostenute per l'attività svolta da una società di revisione** iscritta nell'apposito registro previsto dal Testo Unico della Finanza, che accerta la conformità della gestione al presente Regolamento e la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del fondo.

Costi e spese indirettamente applicati al Fondo Interno

1. **Commissione di gestione annua degli OICR** in cui può investire il Fondo Interno. É applicata e prelevata dal

patrimonio degli OICR, inclusi gli ETF, dal relativo gestore e può essere **al massimo pari allo 0,60% annuo**. A questa percentuale è stata tolta la parte delle commissioni di gestione degli OICR che i gestori restituiscono alla Compagnia (c.d. rebates) sulla base di specifici accordi in vigore alla data di validità di questo Regolamento; la Compagnia, a sua volta, restituisce per intero i rebates ricevuti, versandoli sul patrimonio del Fondo Interno con conseguente aumento del valore unitario delle quote. Questo costo massimo può essere modificato a seguito di una sensibile variazione delle condizioni economiche di mercato che incidono sulla commissione di gestione degli OICR. In questo caso, la Compagnia almeno 30 giorni prima di applicare il nuovo costo avvisa il Contraente che, se non è d'accordo, può chiudere la Polizza, cioè esercita il proprio diritto di riscatto senza costi.

2. **Commissioni di overperformance degli OICR** in cui può investire il Fondo Interno, se previste.

Le spese a carico della Compagnia sono rappresentate da:
- spese di amministrazione e di funzione;
- spese di commercializzazione;
- tutti gli altri oneri non esplicitamente indicati come a carico dei fondi.

Art. 7 Criteri per determinare il valore netto complessivo del Fondo Interno

Il valore netto complessivo del patrimonio del Fondo Interno è determinato dal valore delle attività del fondo stesso.
La Compagnia calcola ogni giorno, tranne nei giorni in cui la Borsa Valori Italiana è chiusa e nei giorni di festività nazionali italiane, anche se la Borsa è aperta, il valore netto complessivo del patrimonio del Fondo Interno in base ai seguenti criteri:

- il calcolo si riferisce sempre al valore delle attività, al netto delle passività, relativo al primo giorno lavorativo precedente quello del calcolo;
- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera la posizione netta in valori mobiliari che si ricava dalle consistenze effettive del giorno di calcolo, derivanti dalle evidenze patrimoniali, corrette dalle partite relative ai contratti conclusi alla data anche se non ancora regolati che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo Interno, contribuendo a determinare la "posizione netta di liquidità".

Ai fini della determinazione del valore netto complessivo del Fondo Interno sono applicati i seguenti principi contabili:

- le negoziazioni su titoli e altre attività finanziarie sono contabilizzate nel portafoglio del Fondo Interno sulla base della data di conclusione dei relativi contratti, anche se non regolati;
- gli interessi e gli altri proventi ed oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale, anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- gli interessi e gli altri proventi attivi vengono registrati al lordo delle eventuali ritenute d'acconto;
- i dividendi maturati su titoli azionari in portafoglio vengono registrati al momento in cui l'attribuzione è certa;
- l'immissione ed il prelievo delle quote sono registrati in base a quanto previsto nelle Condizioni di Assicurazione e secondo il principio della competenza temporale;
- i valori mobiliari quotati e gli ETF sono valorizzati ai valori correnti di mercato; in particolare la valutazione viene effettuata utilizzando il valore degli stessi alla chiusura delle Borse Valori nazionali e/o estere;
- le quote di OICR sono valutate al loro valore del giorno di riferimento del calcolo;
- i valori mobiliari non quotati vengono valutati al presunto valore di realizzo;
- nel caso in cui non sia determinabile un prezzo di negoziazione con periodicità in linea con la valorizzazione della quota, la Compagnia si avvarrà di un "calculation agent" esterno, il quale fornirà la propria valutazione; in alternativa, la Compagnia provvederà al proprio interno ad effettuare la valutazione, secondo gli standard utilizzati sui mercati finanziari per la tipologia di strumento finanziario in oggetto;
- la conversione in valuta nazionale corrente dei valori mobiliari espressi in valuta estera avviene applicando i cambi indicativi rilevati dalla Banca d'Italia il giorno di riferimento del calcolo;
- il numerario è computato al nominale.

Art. 8 Valore unitario della quota e sua pubblicazione

Il valore unitario della quota di ciascuna classe del Fondo Interno è calcolato ogni giorno, tranne nei giorni in cui le Borse Valori Nazionali sono chiuse e nei giorni di festività nazionali italiane, anche se la Borsa è aperta. Questo valore si ottiene dividendo il valore netto complessivo del patrimonio del fondo, calcolato secondo il precedente art. 7, per il numero totale di quote presenti, entrambi riferiti al giorno di calcolo.

Il valore unitario delle quote di ciascuna classe così calcolato è pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Compagnia.
Se per eventi eccezionali, imprevedibili e temporanei non è possibile calcolare il valore di una parte consistente delle attività del Fondo Interno (ad esempio per chiusura di un mercato; per eventi di turbativa come un'emergenza politica, economica, militare, monetaria o di altro genere; per interruzione di qualsiasi mezzo di comunicazione normalmente utilizzato per determinare il valore delle quote; per decisioni prese dagli organi di Borsa), il valore unitario delle quote di ciascuna classe è calcolato sulla base del patrimonio riferito al primo giorno utile precedente in cui sono disponibili i valori.
Il valore iniziale della quota, alla data di costituzione del Fondo Interno (30/10/2026), è fissato in 10,00 euro per entrambe le classi. I costi e le spese di cui al precedente art. 6 non sono applicati per un periodo massimo di 30 giorni lavorativi dalla data di costituzione.

Art. 9 Scritture contabili

La contabilità del Fondo Interno è tenuta dalla Compagnia che redige:
a) il libro giornale del fondo, nel quale sono annotate, giorno per giorno, tutte le operazioni relative alla gestione del fondo;
b) un prospetto giornaliero che contiene l'indicazione del valore unitario delle quote e del valore complessivo netto del fondo, di cui agli artt. 7 e 8 del presente Regolamento;
c) entro 60 giorni dalla chiusura di ogni esercizio solare un rendiconto della gestione del fondo accompagnato da una relazione predisposta dalla Compagnia e composto da:
- note illustrative;
- prospetto di sintesi del patrimonio del Fondo Interno alla data di chiusura dell'anno solare;
- prospetto di sintesi della sezione reddituale del fondo del periodo di riferimento.

Il rendiconto unitamente alla relazione di certificazione viene trasmesso all'IVASS entro 30 giorni dalla redazione ed è a disposizione dei Sottoscrittori presso la sede della Compagnia.

Art. 10 Revisione contabile

La gestione del Fondo Interno è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui al D.Lgs. n. 58 del 24/02/98 che accerta la rispondenza della gestione al presente Regolamento e la determinazione del valore unitario della quota di ciascuna classe.

Art. 11 Fusione, chiusura e liquidazione anticipata del Fondo Interno

La Compagnia, nell'interesse del Contraente, si riserva la possibilità di effettuare operazioni di fusione tra le classi di quote dello stesso fondo nonché con altri Fondi Interni dalla stessa già istituiti o da istituire aventi caratteristiche similari, oppure di chiudere anticipatamente il fondo stesso.
Tali operazioni sono effettuate dalla Compagnia se ritiene che, ad esempio, la riduzione del patrimonio del Fondo Interno o la modifica dei criteri gestionali non ne permettono una gestione efficiente oppure se cambia lo scenario economico, anche per modifiche introdotte dalla normativa applicabile.
L'operazione di fusione avviene attraverso il trasferimento, nel Fondo incorporante (cioè quello di destinazione), di tutte le attività e le passività del Fondo incorporato (cioè quello che viene chiuso) in base all'ultimo valore quota disponibile prima della fusione. Ai partecipanti al Fondo incorporato sono assegnate nuove quote del Fondo incorporante, in base al rapporto tra il valore unitario della quota del Fondo incorporato e quello del Fondo incorporante, applicato al numero di quote in loro possesso.
L'operazione di chiusura avviene liquidando tutti gli investimenti sottostanti al fondo al prezzo di mercato e depositando i relativi controvalori all'interno di un Fondo monetario che ne garantisca la liquidità. In alternativa, la Compagnia può decidere di non accettare nuove sottoscrizioni e/o versamenti, senza procedere alla liquidazione del Fondo Interno; pertanto, non potranno essere attribuite ulteriori quote.
In ogni caso, la Compagnia informa i Contraenti prima di effettuare queste operazioni, fornendo i dettagli delle stesse.

Art. 12 Modifiche del Regolamento

La Compagnia si riserva di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che sono necessarie a seguito di cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti.

Tali modifiche sono comunicate al Contraente nei tempi previsti dalla competente Autorità di Vigilanza (che per le assicurazioni si chiama IVASS) oltre ad essere pubblicate sul sito internet della Compagnia mediante apposito avviso.

Rilevanza degli investimenti (limiti relativi alla politica di investimento)

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del Fondo Interno
Principale	> 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	< 10%

I suddetti termini di rilevanza sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo Interno, posti i limiti definiti nel Regolamento.

Allegato 3 - REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO EURO SHORT TERM BOND

Data di validità: 30 ottobre 2026

Art. 1 Costituzione e denominazione del Fondo Interno

MEDIOLANUM VITA, Compagnia di Assicurazioni sulla vita, Capogruppo del Gruppo Assicurativo Mediolanum e appartenente al GRUPPO MEDIOLANUM, di seguito denominata Compagnia, ha costituito il Fondo Interno denominato "Euro Short Term Bond".
La Compagnia può costituire in futuro altri fondi interni e/o classi di quote nell'ambito di fondi interni già esistenti.

Art. 2 Partecipanti al Fondo Interno

Al Fondo Interno partecipano solo i Contraenti delle polizze emesse dalla Compagnia e collegate allo stesso in base alle relative Condizioni di Assicurazione.
Ad ogni Contraente la Compagnia provvede ad attribuire le quote (intere e frazioni millesimali) del Fondo Interno collegato alla Polizza, dividendo l'importo netto del Premio per il valore della quota del fondo, in base ai criteri di valorizzazione di ogni Polizza.
Con l'attribuzione delle quote, il Contraente e il Beneficiario della prestazione assicurativa prevista dalla Polizza non hanno alcun diritto sulle quote stesse, sul Fondo Interno o sugli investimenti di quest'ultimo.

Art. 3 Caratteristiche, obiettivi e profili di rischio del Fondo Interno

Caratteristiche

Il Fondo Interno non è suddiviso in comparti. È ripartito in quote tutte di uguale valore e con uguali diritti, è ad accumulazione dei proventi. Quindi l'utile generato dagli investimenti del Fondo Interno (come ad esempio dividendi, cedole, interessi) non viene distribuito ai Contraenti, ma è reinvestito nel fondo per acquistare ulteriori quote dello stesso, aumentandone il valore e di conseguenza anche quello del capitale investito.
Il patrimonio del Fondo Interno è separato dal patrimonio della Compagnia, nonché da quello di ogni altro fondo gestito dalla stessa.
La valuta di denominazione è l'euro.
La data di scadenza del Fondo Interno è posta convenzionalmente al 31/12/2100.

Obiettivi

Il Fondo Interno si propone di realizzare la conservazione dei capitali investiti dai Contraenti nelle polizze emesse dalla Compagnia e correlate al fondo stesso in base alle Condizioni di Assicurazione, mediante una gestione professionale flessibile del portafoglio.

Profili di rischio

L'investimento nel Fondo Interno è soggetto a rischi dovuti alla variazione del valore degli strumenti finanziari in cui investe il fondo stesso. Il valore delle quote del Fondo Interno può cambiare in base alla tipologia e ai settori di investimento nonché ai relativi mercati in cui investe. Per questo motivo, il Fondo Interno potrebbe avere delle perdite. Si evidenzia che il Fondo Interno può avere maggiori rischi quando ha l'obiettivo di raggiungere rendimenti più alti.
In particolare, sono a carico del Fondo Interno i seguenti rischi:

a) Rischio di prezzo. È il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), derivante dalla variazione del loro valore di mercato (prezzo), il quale risente sia delle aspettative sull'andamento economico espresso dalla Società Emittente (rischio specifico) sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (rischio generico o sistemico).
b) Rischio di credito. È il rischio del mancato rientro del capitale (e/o interessi) investito in una determinata attività finanziaria nel caso in cui il debitore (Emittente) non sia in grado di far fronte puntualmente al pagamento del capitale e degli interessi relativi ad un'emissione di titoli di debito.
c) Rischio di controparte. Tale rischio, tipico dei titoli di debito (es. le obbligazioni), è connesso alla eventualità che in virtù delle posizioni di investimento acquisite in swap, opzioni, transazioni di riacquisto e su tassi di cambio a termine ed altri strumenti, la controparte (l'Ente Negoziatore dello/gli strumento/i derivato/i e, se presente, il soggetto che fornisce la garanzia), conseguentemente ad un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non adempia agli obblighi derivanti dalla negoziazione di tale/i strumento/i.

d) Rischio di interesse. Tale rischio, tipico dei titoli di debito (es. le obbligazioni), è connesso alla variabilità dei prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato. Variazioni di questi ultimi, infatti, si ripercuotono inversamente sui prezzi di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso dei titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di interesse di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa.
e) Rischio di liquidità. La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore. La liquidità dipende in primo luogo dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato.
f) Rischio di cambio. È il rischio legato alla possibilità di conseguire perdite economiche in base a una variazione sfavorevole dei tassi di cambio.
g) Rischio di sostenibilità. È il rischio connesso a un evento o a una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, nel caso si verificasse, potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.
h) Altri fattori di rischio. Le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il Contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

L'esame della strategia di investimento del Fondo Interno consente l'individuazione specifica dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo stesso. La Compagnia individua per il Fondo Interno un indicatore sintetico di rischio in una scala da 1 (rischio più basso) a 7 (rischio più alto), riportato nel relativo Documento contenente le informazioni chiave che deve essere consegnato prima dell'investimento e che è disponibile sul sito internet della Compagnia. La Compagnia riesamina con frequenza almeno annuale le informazioni contenute nel Documento contenente le informazioni chiave (incluso l'indicatore sintetico di rischio) e, ove necessario, provvede al relativo aggiornamento.

Art. 4 Criteri degli investimenti del Fondo Interno

La Compagnia effettua le proprie scelte d'investimento seguendo un criterio di diversificazione geografica e settoriale. La metodologia e la ripartizione degli investimenti all'interno di ciascuna asset class vengono realizzate nell'ambito della strategia d'investimento del Fondo Interno.

La Compagnia, nel rispetto di quanto sopra indicato circa gli indirizzi degli investimenti, può investire il patrimonio del fondo in strumenti finanziari, comprese le quote di OICR armonizzati aperti, inclusi gli ETF, i cui Emittenti e le cui Società di Gestione hanno sede sia negli Stati membri dell'Unione Europea che in altri Stati Esteri, per l'analisi e la selezione dei quali la Compagnia potrà avvalersi anche della consulenza di un advisor specializzato. La Compagnia può investire in OICR promossi o gestiti da Società di Gestione appartenenti allo stesso Gruppo della Compagnia (Gruppo Mediolanum), c.d. OICR collegati o in altri strumenti finanziari emessi da società del Gruppo; in tali casi Mediolanum Vita agisce in conflitto di interessi.

Nella selezione degli investimenti denominati in valuta estera la Compagnia adotta un criterio di ripartizione degli stessi in funzione dell'elemento valutario e della conseguente componente aggiuntiva di rischio di cambio. Resta comunque ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del fondo in disponibilità liquide coerentemente con lo scopo e le caratteristiche del fondo stesso, nel rispetto delle disposizioni in materia emanate dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS).

Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati con la finalità di riduzione del rischio di investimento o per una gestione efficace degli attivi del fondo. Tale impiego deve essere coerente con una equilibrata e prudente gestione degli attivi, senza alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del fondo.

Gli impieghi della Compagnia che rappresentano il valore delle attività gestite, coincideranno con il controvalore delle quote assegnate ai contratti collegati al fondo.

L'immissione ed il prelievo di quote avvengono mediante accredito/addebito al fondo del loro controvalore in valuta nazionale corrente alle condizioni ed alle date previste dalle Condizioni di Assicurazione.

I crediti d'imposta vengono direttamente attribuiti da Mediolanum Vita al Fondo Interno nel momento della loro formazione.

La Compagnia può gestire in modo diretto il patrimonio del Fondo Interno oppure può affidarne la gestione, e cioè delegarla, a soggetti autorizzati a svolgere tale attività per una maggiore efficienza. Questi gestori delegati svolgono la loro attività nel rispetto dei criteri e degli obiettivi definiti dalla Compagnia, la quale controlla in modo costante che le

operazioni dagli stessi eseguite corrispondano alle indicazioni date. La Compagnia resta comunque responsabile dell'attività svolta dai gestori delegati.

Art. 5 Politica di investimento del Fondo Interno

La politica di investimento del Fondo Interno ha come obiettivo una composizione del portafoglio orientata verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario dell'area Euro (quali, ad esempio, Titoli di Stato, obbligazioni, strumenti di mercato monetario, quote di OICR di tipo obbligazionario e monetario), fino al 100% del fondo stesso. Il Fondo Interno potrà inoltre investire in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio (quali, ad esempio, azioni, quote di OICR di tipo azionario) in via residuale. Gli emittenti degli strumenti finanziari sono principalmente societari, sovranazionali e governativi, aventi sede legale in Europa, America, Asia, Giappone e Paesi del Pacifico, senza alcuna specifica specializzazione settoriale. È inoltre possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in euro.

Per le caratteristiche relative alla politica di investimento sopra descritte, il fondo si può classificare di tipo Obbligazionario Misto Area Euro.

In relazione allo stile di gestione flessibile adottato dal Fondo Interno non è stato individuato un benchmark rappresentativo della politica di gestione del fondo. Pertanto, ai fini dell'individuazione del profilo di rischio del fondo è stata identificata una volatilità media annua attesa che tenderà ad essere tra 0,25% e 3,50%.

Art. 6 Costi e spese applicati al Fondo Interno

Al patrimonio del Fondo Interno sono applicati i seguenti costi e spese, diretti e indiretti. Sul Fondo Interno non sono addebitate le spese per affidare la gestione a soggetti autorizzati nonché le spese e i diritti di qualsiasi natura per la sottoscrizione e il rimborso di quote/azioni di OICR collegati, cioè OICR promossi, istituiti o gestiti da una Società di gestione del risparmio appartenente allo stesso Conglomerato Finanziario di cui fa parte anche la Compagnia.

Costi e spese direttamente applicati al Fondo Interno

1. **Commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia** – è pari a **1,00% annuo** in quanto la Compagnia svolge le attività di asset allocation in titoli, OICR e ETF. É calcolata ogni giorno sulla base del valore complessivo netto del Fondo Interno e prelevata dalla sua disponibilità nell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.
   Per una corretta valutazione dell'impatto effettivo di tali costi bisogna considerare che nel patrimonio del Fondo Interno vengono fatti confluire gli eventuali importi che la Compagnia riceve in virtù di accordi di retrocessione dalle Società di Gestione degli OICR nei quali il Fondo Interno investe, come indicato al successivo punto I.
   Se il patrimonio del fondo investe in OICR collegati, la commissione di gestione è applicata per intero anche sulla parte di patrimonio investita in tali OICR in quanto su quest'ultima la Compagnia svolge i servizi di selezione e ripartizione degli investimenti (c.d. asset allocation) nonché di gestione amministrativa dei contratti;
2. **oneri per l'acquisizione e la dismissione delle attività del Fondo Interno per le operazioni effettivamente realizzate, spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo stesso;**
3. **oneri fiscali di pertinenza e altri oneri purché connessi all'attività di gestione del fondo stesso;**
4. **spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo;**
5. **spese sostenute per l'attività svolta da una società di revisione** iscritta nell'apposito registro previsto dal Testo Unico della Finanza, che accerta la conformità della gestione al presente Regolamento e la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del fondo.

Costi e spese indirettamente applicati al Fondo Interno

1. **Commissione di gestione annua degli OICR** in cui può investire il Fondo Interno. É applicata e prelevata dal patrimonio degli OICR, inclusi gli ETF, dal relativo gestore e può essere **al massimo pari allo 0,80% annuo**. A questa percentuale è stata tolta la parte delle commissioni di gestione degli OICR che i gestori restituiscono alla Compagnia (c.d. rebates) sulla base di specifici accordi in vigore alla data di validità di questo Regolamento; la Compagnia, a sua volta, restituisce per intero i rebates ricevuti, versandoli sul patrimonio del Fondo Interno con conseguente aumento del valore unitario delle quote.
   Questo costo massimo può essere modificato a seguito di una sensibile variazione delle condizioni economiche di mercato che incidono sulla commissione di gestione degli OICR. In questo caso, la Compagnia almeno 30 giorni

prima di applicare il nuovo costo avvisa il Contraente che, se non è d'accordo, può chiudere la Polizza, cioè esercita il proprio diritto di riscatto senza costi.

2. **Commissioni di overperformance degli OICR** in cui può investire il Fondo Interno, se previste.

Le spese a carico della Compagnia sono rappresentate da:
- spese di amministrazione e di funzione;
- spese di commercializzazione;
- tutti gli altri oneri non esplicitamente indicati come a carico dei fondi.

Art. 7 Criteri per determinare il valore netto complessivo del Fondo Interno

Il valore netto complessivo del patrimonio del Fondo Interno è determinato dal valore delle attività del fondo stesso.
La Compagnia calcola ogni giorno, tranne nei giorni in cui la Borsa Valori Italiana è chiusa e nei giorni di festività nazionali italiane, anche se la Borsa è aperta, il valore netto complessivo del patrimonio del Fondo Interno in base ai seguenti criteri:

- il calcolo si riferisce sempre al valore delle attività, al netto delle passività, relativo al primo giorno lavorativo precedente quello del calcolo;
- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera la posizione netta in valori mobiliari che si ricava dalle consistenze effettive del giorno di calcolo, derivanti dalle evidenze patrimoniali, corrette dalle partite relative ai contratti conclusi alla data anche se non ancora regolati che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo Interno, contribuendo a determinare la "posizione netta di liquidità".

Ai fini della determinazione del valore netto complessivo del Fondo Interno sono applicati i seguenti principi contabili:

- le negoziazioni su titoli e altre attività finanziarie sono contabilizzate nel portafoglio del Fondo Interno sulla base della data di conclusione dei relativi contratti, anche se non regolati;
- gli interessi e gli altri proventi ed oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale, anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- gli interessi e gli altri proventi attivi vengono registrati al lordo delle eventuali ritenute d'acconto;
- i dividendi maturati su titoli azionari in portafoglio vengono registrati al momento in cui l'attribuzione è certa;
- l'immissione ed il prelievo delle quote sono registrati in base a quanto previsto nelle Condizioni di Assicurazione e secondo il principio della competenza temporale;
- i valori mobiliari quotati e gli ETF sono valorizzati ai valori correnti di mercato; in particolare la valutazione viene effettuata utilizzando il valore degli stessi alla chiusura delle Borse Valori nazionali e/o estere;
- le quote di OICR sono valutate al loro valore del giorno di riferimento del calcolo;
- i valori mobiliari non quotati vengono valutati al presunto valore di realizzo;
- nel caso in cui non sia determinabile un prezzo di negoziazione con periodicità in linea con la valorizzazione della quota, la Compagnia si avvarrà di un "calculation agent" esterno, il quale fornirà la propria valutazione; in alternativa, la Compagnia provvederà al proprio interno ad effettuare la valutazione, secondo gli standard utilizzati sui mercati finanziari per la tipologia di strumento finanziario in oggetto;
- la conversione in valuta nazionale corrente dei valori mobiliari espressi in valuta estera avviene applicando i cambi indicativi rilevati dalla Banca d'Italia il giorno di riferimento del calcolo;
- il numerario è computato al nominale.

Art. 8 Valore unitario della quota e sua pubblicazione

Il valore unitario della quota del Fondo Interno è calcolato ogni giorno, tranne nei giorni in cui le Borse Valori Nazionali sono chiuse e nei giorni di festività nazionali italiane, anche se la Borsa è aperta. Questo valore si ottiene dividendo il valore netto complessivo del patrimonio del fondo, calcolato secondo il precedente art. 7, per il numero totale di quote presenti, entrambi riferiti al giorno di calcolo.
Il valore unitario delle quote così calcolato è pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Compagnia.
Se per eventi eccezionali, imprevedibili e temporanei non è possibile calcolare il valore di una parte consistente delle attività del Fondo Interno (ad esempio per chiusura di un mercato; per eventi di turbativa come un'emergenza politica, economica, militare, monetaria o di altro genere; per interruzione di qualsiasi mezzo di comunicazione normalmente utilizzato per determinare il valore delle quote; per decisioni prese dagli organi di Borsa), il valore unitario delle quote

è calcolato sulla base del patrimonio riferito al primo giorno utile precedente in cui sono disponibili i valori.
Il valore iniziale della quota, alla data di costituzione del Fondo Interno (30/10/2026), è fissato in 10,00 euro. I costi e le spese di cui al precedente art. 6 non sono applicati per un periodo massimo di 30 giorni lavorativi dalla data di costituzione.

Art. 9 Scritture contabili

La contabilità del Fondo Interno è tenuta dalla Compagnia che redige:

a) il libro giornale del fondo, nel quale sono annotate, giorno per giorno, tutte le operazioni relative alla gestione del fondo;
b) un prospetto giornaliero che contiene l'indicazione del valore unitario delle quote e del valore complessivo netto del fondo, di cui agli artt. 7 e 8 del presente Regolamento;
c) entro 60 giorni dalla chiusura di ogni esercizio solare un rendiconto della gestione del fondo accompagnato da una relazione predisposta dalla Compagnia e composto da:

- note illustrative;
- prospetto di sintesi del patrimonio del fondo alla data di chiusura dell'anno solare;
- prospetto di sintesi della sezione reddituale del fondo del periodo di riferimento.

Il rendiconto unitamente alla relazione di certificazione viene trasmesso all'IVASS entro 30 giorni dalla redazione ed è a disposizione dei Sottoscrittori presso la sede della Compagnia.

Art. 10 Revisione contabile

La gestione del Fondo Interno è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui al D.Lgs. n. 58 del 24/02/98 che accerta la rispondenza della gestione al presente Regolamento e la determinazione del valore unitario della quota.

Art. 11 Fusione, chiusura e liquidazione anticipata del Fondo Interno

La Compagnia, nell'interesse del Contraente, si riserva la possibilità di effettuare operazioni di fusione con altri Fondi Interni dalla stessa già istituiti o da istituire aventi caratteristiche similari, oppure di chiudere anticipatamente il fondo stesso.
Tali operazioni sono effettuate dalla Compagnia se ritiene che, ad esempio, la riduzione del patrimonio del Fondo Interno o la modifica dei criteri gestionali non ne permettono una gestione efficiente oppure se cambia lo scenario economico, anche per modifiche introdotte dalla normativa applicabile.
L'operazione di fusione avviene attraverso il trasferimento, nel Fondo incorporante (cioè quello di destinazione), di tutte le attività e le passività del Fondo incorporato (cioè quello che viene chiuso) in base all'ultimo valore quota disponibile prima della fusione. Ai partecipanti al Fondo incorporato sono assegnate nuove quote del Fondo incorporante, in base al rapporto tra il valore unitario della quota del Fondo incorporato e quello del Fondo incorporante, applicato al numero di quote in loro possesso.
L'operazione di chiusura avviene liquidando tutti gli investimenti sottostanti al fondo al prezzo di mercato e depositando i relativi controvalori all'interno di un Fondo monetario che ne garantisca la liquidità. In alternativa, la Compagnia può decidere di non accettare nuove sottoscrizioni e/o versamenti, senza procedere alla liquidazione del Fondo Interno; pertanto, non potranno essere attribuite ulteriori quote.
In ogni caso, la Compagnia informa i Contraenti prima di effettuare queste operazioni, fornendo i dettagli delle stesse.

Art. 12 Modifiche del Regolamento

La Compagnia si riserva di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che sono necessarie a seguito di cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti.

Tali modifiche sono comunicate al Contraente nei tempi previsti dalla competente Autorità di Vigilanza (che per le assicurazioni si chiama IVASS) oltre ad essere pubblicate sul sito internet della Compagnia mediante apposito avviso.

Rilevanza degli investimenti (limiti relativi alla politica di investimento)

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del Fondo Interno
Principale	> 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	< 10%

I suddetti termini di rilevanza sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo Interno, posti i limiti definiti nel Regolamento.

Allegato 4 - REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO GLOBAL FLEXIBLE BOND

Data di validità: 30 ottobre 2026

Art. 1 Costituzione e denominazione del Fondo Interno

MEDIOLANUM VITA, Compagnia di Assicurazioni sulla vita, Capogruppo del Gruppo Assicurativo Mediolanum e appartenente al GRUPPO MEDIOLANUM, di seguito denominata Compagnia, ha costituito il Fondo Interno denominato "Global Flexible Bond".
La Compagnia può costituire in futuro altri fondi interni e/o classi di quote nell'ambito di fondi interni già esistenti.

Art. 2 Partecipanti al Fondo Interno

Al Fondo Interno partecipano solo i Contraenti delle polizze emesse dalla Compagnia e collegate allo stesso in base alle relative Condizioni di Assicurazione.
Ad ogni Contraente la Compagnia provvede ad attribuire le quote (intere e frazioni millesimali) del Fondo Interno collegato alla Polizza, dividendo l'importo netto del Premio per il valore della quota del fondo, in base ai criteri di valorizzazione di ogni Polizza.
Con l'attribuzione delle quote, il Contraente e il Beneficiario della prestazione assicurativa prevista dalla Polizza non hanno alcun diritto sulle quote stesse, sul Fondo Interno o sugli investimenti di quest'ultimo.

Art. 3 Caratteristiche, obiettivi e profili di rischio del Fondo Interno

Caratteristiche

Il Fondo Interno non è suddiviso in comparti. È ripartito in quote tutte di uguale valore e con uguali diritti, è ad accumulazione dei proventi. Quindi l'utile generato dagli investimenti del Fondo Interno (come ad esempio dividendi, cedole, interessi) non viene distribuito ai Contraenti, ma è reinvestito nel fondo per acquistare ulteriori quote dello stesso, aumentandone il valore e di conseguenza anche quello del capitale investito.
Il patrimonio del Fondo Interno è separato dal patrimonio della Compagnia, nonché da quello di ogni altro fondo gestito dalla stessa.
La valuta di denominazione è l'euro.
La data di scadenza del Fondo Interno è posta convenzionalmente al 31/12/2100.

Obiettivi

Il Fondo Interno si propone di realizzare la crescita moderata dei capitali investiti dai Contraenti nelle polizze emesse dalla Compagnia e correlate al fondo stesso in base alle Condizioni di Assicurazione, mediante una gestione professionale flessibile del portafoglio.

Profili di rischio

L'investimento nel Fondo Interno è soggetto a rischi dovuti alla variazione del valore degli strumenti finanziari in cui investe il fondo stesso. Il valore delle quote del Fondo Interno può cambiare in base alla tipologia e ai settori di investimento nonché ai relativi mercati in cui investe. Per questo motivo, il Fondo Interno potrebbe avere delle perdite. Si evidenzia che il Fondo Interno può avere maggiori rischi quando ha l'obiettivo di raggiungere rendimenti più alti.
In particolare, sono a carico del Fondo Interno i seguenti rischi:

a) Rischio di prezzo. È il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), derivante dalla variazione del loro valore di mercato (prezzo), il quale risente sia delle aspettative sull'andamento economico espresso dalla Società Emittente (rischio specifico) sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (rischio generico o sistemico).
b) Rischio di credito. È il rischio del mancato rientro del capitale (e/o interessi) investito in una determinata attività finanziaria nel caso in cui il debitore (Emittente) non sia in grado di far fronte puntualmente al pagamento del capitale e degli interessi relativi ad un'emissione di titoli di debito.
c) Rischio di controparte. Tale rischio, tipico dei titoli di debito (es. le obbligazioni), è connesso alla eventualità che in virtù delle posizioni di investimento acquisite in swap, opzioni, transazioni di riacquisto e su tassi di cambio a termine ed altri strumenti, la controparte (l'Ente Negoziatore dello/gli strumento/i derivato/i e, se presente, il soggetto che fornisce la garanzia), conseguentemente ad un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non adempia agli obblighi derivanti dalla negoziazione di tale/i strumento/i.

d) Rischio di interesse. Tale rischio, tipico dei titoli di debito (es. le obbligazioni), è connesso alla variabilità dei prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato. Variazioni di questi ultimi, infatti, si ripercuotono inversamente sui prezzi di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso dei titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di interesse di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa.
e) Rischio di liquidità. La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore. La liquidità dipende in primo luogo dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato.
f) Rischio di cambio. È il rischio legato alla possibilità di conseguire perdite economiche in base a una variazione sfavorevole dei tassi di cambio.
g) Rischio di sostenibilità. È il rischio connesso a un evento o a una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, nel caso si verificasse, potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.
h) Altri fattori di rischio. Le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il Contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

L'esame della strategia di investimento del Fondo Interno consente l'individuazione specifica dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo stesso. La Compagnia individua per il Fondo Interno un indicatore sintetico di rischio in una scala da 1 (rischio più basso) a 7 (rischio più alto), riportato nel relativo Documento contenente le informazioni chiave che deve essere consegnato prima dell'investimento e che è disponibile sul sito internet della Compagnia. La Compagnia riesamina con frequenza almeno annuale le informazioni contenute nel Documento contenente le informazioni chiave (incluso l'indicatore sintetico di rischio) e, ove necessario, provvede al relativo aggiornamento.

Art. 4 Criteri degli investimenti del Fondo Interno

La Compagnia effettua le proprie scelte d'investimento seguendo un criterio di diversificazione geografica e settoriale. La metodologia e la ripartizione degli investimenti all'interno di ciascuna asset class vengono realizzate nell'ambito della strategia d'investimento del Fondo Interno.

La Compagnia, nel rispetto di quanto sopra indicato circa gli indirizzi degli investimenti, può investire il patrimonio del fondo in strumenti finanziari, comprese le quote di OICR armonizzati e non armonizzati aperti, inclusi gli ETF, i cui Emittenti e le cui Società di Gestione hanno sede sia negli Stati membri dell'Unione Europea che in altri Stati Esteri, per l'analisi e la selezione dei quali la Compagnia potrà avvalersi anche della consulenza di un advisor specializzato. La Compagnia può investire in OICR promossi o gestiti da Società di Gestione appartenenti allo stesso Gruppo della Compagnia (Gruppo Mediolanum), c.d. OICR collegati o in altri strumenti finanziari emessi da società del Gruppo; in tali casi Mediolanum Vita agisce in conflitto di interessi.

Nella selezione degli investimenti denominati in valuta estera la Compagnia adotta un criterio di ripartizione degli stessi in funzione dell'elemento valutario e della conseguente componente aggiuntiva di rischio di cambio. Resta comunque ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del fondo in disponibilità liquide coerentemente con lo scopo e le caratteristiche del fondo stesso, nel rispetto delle disposizioni in materia emanate dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS).

Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati con la finalità di riduzione del rischio di investimento o per una gestione efficace degli attivi del fondo. Tale impiego deve essere coerente con una equilibrata e prudente gestione degli attivi, senza alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del fondo.

Gli impieghi della Compagnia che rappresentano il valore delle attività gestite, coincideranno con il controvalore delle quote assegnate ai contratti collegati al fondo.

L'immissione ed il prelievo di quote avvengono mediante accredito/addebito al fondo del loro controvalore in valuta nazionale corrente alle condizioni ed alle date previste dalle Condizioni di Assicurazione.

I crediti d'imposta vengono direttamente attribuiti da Mediolanum Vita al Fondo Interno nel momento della loro formazione.

La Compagnia può gestire in modo diretto il patrimonio del Fondo Interno oppure può affidarne la gestione, e cioè delegarla, a soggetti autorizzati a svolgere tale attività per una maggiore efficienza. Questi gestori delegati svolgono la loro attività nel rispetto dei criteri e degli obiettivi definiti dalla Compagnia, la quale controlla in modo costante che le

operazioni dagli stessi eseguite corrispondano alle indicazioni date. La Compagnia resta comunque responsabile dell'attività svolta dai gestori delegati.

Art. 5 Politica di investimento del Fondo Interno

La politica di investimento del Fondo Interno ha come obiettivo una composizione del portafoglio orientata verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario globali (quali, ad esempio, Titoli di Stato, obbligazioni, strumenti di mercato monetario, quote di OICR di tipo obbligazionario e monetario), fino al 100% del fondo stesso. Il Fondo Interno potrà inoltre investire in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio (quali, ad esempio, azioni, quote di OICR di tipo azionario) in via residuale. Gli emittenti degli strumenti finanziari sono principalmente societari, sovranazionali e governativi, aventi sede legale in Europa, America, Asia, Giappone e Paesi del Pacifico, senza alcuna specifica specializzazione settoriale. È inoltre possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in euro, dollaro statunitense, sterlina inglese e yen giapponese.
Per le caratteristiche relative alla politica di investimento sopra descritte, il fondo si può classificare di tipo Flessibile.
In relazione allo stile di gestione flessibile adottato dal Fondo Interno non è stato individuato un benchmark rappresentativo della politica di gestione del fondo. Pertanto, ai fini dell'individuazione del profilo di rischio del fondo è stata identificata una volatilità media annua attesa che tenderà ad essere tra 1,00% e 7,50%.

Art. 6 Costi e spese applicati al Fondo Interno

Al patrimonio del Fondo Interno sono applicati i seguenti costi e spese, diretti e indiretti. Sul Fondo Interno non sono addebitate le spese per affidare la gestione a soggetti autorizzati nonché le spese e i diritti di qualsiasi natura per la sottoscrizione e il rimborso di quote/azioni di OICR collegati, cioè OICR promossi, istituiti o gestiti da una Società di gestione del risparmio appartenente allo stesso Conglomerato Finanziario di cui fa parte anche la Compagnia.

Costi e spese direttamente applicati al Fondo Interno

1. **Commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia** – è pari a **1,50% annuo** in quanto la Compagnia svolge le attività di asset allocation in titoli, OICR e ETF. É calcolata ogni giorno sulla base del valore complessivo netto del Fondo Interno e prelevata dalla sua disponibilità nell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.
   Per una corretta valutazione dell'impatto effettivo di tali costi bisogna considerare che nel patrimonio del Fondo Interno vengono fatti confluire gli eventuali importi che la Compagnia riceve in virtù di accordi di retrocessione dalle Società di Gestione degli OICR nei quali il Fondo Interno investe, come indicato al successivo punto I.
   Se il patrimonio del fondo investe in OICR collegati, la commissione di gestione è applicata per intero anche sulla parte di patrimonio investita in tali OICR in quanto su quest'ultima la Compagnia svolge i servizi di selezione e ripartizione degli investimenti (c.d. asset allocation) nonché di gestione amministrativa dei contratti;
2. **oneri per l'acquisizione e la dismissione delle attività del Fondo Interno per le operazioni effettivamente realizzate, spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo stesso;**
3. **oneri fiscali di pertinenza e altri oneri purché connessi all'attività di gestione del fondo stesso;**
4. **spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo;**
5. **spese sostenute per l'attività svolta da una società di revisione** iscritta nell'apposito registro previsto dal Testo Unico della Finanza, che accerta la conformità della gestione al presente Regolamento e la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del fondo.

Costi e spese indirettamente applicati al Fondo Interno

1. **Commissione di gestione annua degli OICR** in cui può investire il Fondo Interno. É applicata e prelevata dal patrimonio degli OICR, inclusi gli ETF, dal relativo gestore e può essere **al massimo pari allo 0,80% annuo**. A questa percentuale è stata tolta la parte delle commissioni di gestione degli OICR che i gestori restituiscono alla Compagnia (c.d. rebates) sulla base di specifici accordi in vigore alla data di validità di questo Regolamento; la Compagnia, a sua volta, restituisce per intero i rebates ricevuti, versandoli sul patrimonio del Fondo Interno con conseguente aumento del valore unitario delle quote.
   Questo costo massimo può essere modificato a seguito di una sensibile variazione delle condizioni economiche di mercato che incidono sulla commissione di gestione degli OICR. In questo caso, la Compagnia almeno 30 giorni prima di applicare il nuovo costo avvisa il Contraente che, se non è d'accordo, può chiudere la Polizza, cioè esercita il proprio diritto di riscatto senza costi.

2. **Commissioni di overperformance degli OICR** in cui può investire il Fondo Interno, se previste.

Le spese a carico della Compagnia sono rappresentate da:
- spese di amministrazione e di funzione;
- spese di commercializzazione;
- tutti gli altri oneri non esplicitamente indicati come a carico dei fondi.

Art. 7 Criteri per determinare il valore netto complessivo del Fondo Interno

Il valore netto complessivo del patrimonio del Fondo Interno è determinato dal valore delle attività del fondo stesso.
La Compagnia calcola ogni giorno, tranne nei giorni in cui la Borsa Valori Italiana è chiusa e nei giorni di festività nazionali italiane, anche se la Borsa è aperta, il valore netto complessivo del patrimonio del Fondo Interno in base ai seguenti criteri:

- il calcolo si riferisce sempre al valore delle attività, al netto delle passività, relativo al primo giorno lavorativo precedente quello del calcolo;
- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera la posizione netta in valori mobiliari che si ricava dalle consistenze effettive del giorno di calcolo, derivanti dalle evidenze patrimoniali, corrette dalle partite relative ai contratti conclusi alla data anche se non ancora regolati che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo Interno, contribuendo a determinare la "posizione netta di liquidità".

Ai fini della determinazione del valore netto complessivo del Fondo Interno sono applicati i seguenti principi contabili:

- le negoziazioni su titoli e altre attività finanziarie sono contabilizzate nel portafoglio del Fondo Interno sulla base della data di conclusione dei relativi contratti, anche se non regolati;
- gli interessi e gli altri proventi ed oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale, anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- gli interessi e gli altri proventi attivi vengono registrati al lordo delle eventuali ritenute d'acconto;
- i dividendi maturati su titoli azionari in portafoglio vengono registrati al momento in cui l'attribuzione è certa;
- l'immissione ed il prelievo delle quote sono registrati in base a quanto previsto nelle Condizioni di Assicurazione e secondo il principio della competenza temporale;
- i valori mobiliari quotati e gli ETF sono valorizzati ai valori correnti di mercato; in particolare la valutazione viene effettuata utilizzando il valore degli stessi alla chiusura delle Borse Valori nazionali e/o estere;
- le quote di OICR sono valutate al loro valore del giorno di riferimento del calcolo;
- i valori mobiliari non quotati vengono valutati al presunto valore di realizzo;
- nel caso in cui non sia determinabile un prezzo di negoziazione con periodicità in linea con la valorizzazione della quota, la Compagnia si avvarrà di un "calculation agent" esterno, il quale fornirà la propria valutazione; in alternativa, la Compagnia provvederà al proprio interno ad effettuare la valutazione, secondo gli standard utilizzati sui mercati finanziari per la tipologia di strumento finanziario in oggetto;
- la conversione in valuta nazionale corrente dei valori mobiliari espressi in valuta estera avviene applicando i cambi indicativi rilevati dalla Banca d'Italia il giorno di riferimento del calcolo;
- il numerario è computato al nominale.

Art. 8 Valore unitario della quota e sua pubblicazione

Il valore unitario della quota del Fondo Interno è calcolato ogni giorno, tranne nei giorni in cui le Borse Valori Nazionali sono chiuse e nei giorni di festività nazionali italiane, anche se la Borsa è aperta. Questo valore si ottiene dividendo il valore netto complessivo del patrimonio del fondo, calcolato secondo il precedente art. 7, per il numero totale di quote presenti, entrambi riferiti al giorno di calcolo.
Il valore unitario delle quote così calcolato è pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Compagnia.
Se per eventi eccezionali, imprevedibili e temporanei non è possibile calcolare il valore di una parte consistente delle attività del Fondo Interno (ad esempio per chiusura di un mercato; per eventi di turbativa come un'emergenza politica, economica, militare, monetaria o di altro genere; per interruzione di qualsiasi mezzo di comunicazione normalmente utilizzato per determinare il valore delle quote; per decisioni prese dagli organi di Borsa), il valore unitario delle quote è calcolato sulla base del patrimonio riferito al primo giorno utile precedente in cui sono disponibili i valori.
Il valore iniziale della quota, alla data di costituzione del Fondo Interno (30/10/2026), è fissato in 10,00 euro. I costi e le

spese di cui al precedente art. 6 non sono applicati per un periodo massimo di 30 giorni lavorativi dalla data di costituzione.

Art. 9 Scritture contabili

La contabilità del Fondo Interno è tenuta dalla Compagnia che redige:

a) il libro giornale del fondo, nel quale sono annotate, giorno per giorno, tutte le operazioni relative alla gestione del fondo;
b) un prospetto giornaliero che contiene l'indicazione del valore unitario delle quote e del valore complessivo netto del fondo, di cui agli artt. 7 e 8 del presente Regolamento;
c) entro 60 giorni dalla chiusura di ogni esercizio solare un rendiconto della gestione del fondo accompagnato da una relazione predisposta dalla Compagnia e composto da:

- note illustrative;
- prospetto di sintesi del patrimonio del fondo alla data di chiusura dell'anno solare;
- prospetto di sintesi della sezione reddituale del fondo del periodo di riferimento.

Il rendiconto unitamente alla relazione di certificazione viene trasmesso all'IVASS entro 30 giorni dalla redazione ed è a disposizione dei Sottoscrittori presso la sede della Compagnia.

Art. 10 Revisione contabile

La gestione del Fondo Interno è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui al D.Lgs. n. 58 del 24/02/98 che accerta la rispondenza della gestione al presente Regolamento e la determinazione del valore unitario della quota.

Art. 11 Fusione, chiusura e liquidazione anticipata del Fondo Interno

La Compagnia, nell'interesse del Contraente, si riserva la possibilità di effettuare operazioni di fusione con altri Fondi Interni dalla stessa già istituiti o da istituire aventi caratteristiche similari, oppure di chiudere anticipatamente il fondo stesso.

Tali operazioni sono effettuate dalla Compagnia se ritiene che, ad esempio, la riduzione del patrimonio del Fondo Interno o la modifica dei criteri gestionali non ne permettono una gestione efficiente oppure se cambia lo scenario economico, anche per modifiche introdotte dalla normativa applicabile.

L'operazione di fusione avviene attraverso il trasferimento, nel Fondo incorporante (cioè quello di destinazione), di tutte le attività e le passività del Fondo incorporato (cioè quello che viene chiuso) in base all'ultimo valore quota disponibile prima della fusione. Ai partecipanti al Fondo incorporato sono assegnate nuove quote del Fondo incorporante, in base al rapporto tra il valore unitario della quota del Fondo incorporato e quello del Fondo incorporante, applicato al numero di quote in loro possesso.

L'operazione di chiusura avviene liquidando tutti gli investimenti sottostanti al fondo al prezzo di mercato e depositando i relativi controvalori all'interno di un Fondo monetario che ne garantisca la liquidità. In alternativa, la Compagnia può decidere di non accettare nuove sottoscrizioni e/o versamenti, senza procedere alla liquidazione del Fondo Interno; pertanto, non potranno essere attribuite ulteriori quote.

In ogni caso, la Compagnia informa i Contraenti prima di effettuare queste operazioni, fornendo i dettagli delle stesse.

Art. 12 Modifiche del Regolamento

La Compagnia si riserva di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che sono necessarie a seguito di cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti.

Tali modifiche sono comunicate al Contraente nei tempi previsti dalla competente Autorità di Vigilanza (che per le assicurazioni si chiama IVASS) oltre ad essere pubblicate sul sito internet della Compagnia mediante apposito avviso.

Rilevanza degli investimenti (limiti relativi alla politica di investimento)

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del Fondo Interno
Principale	> 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	< 10%

I suddetti termini di rilevanza sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo Interno, posti i limiti definiti nel Regolamento.

Allegato 5 – Elenco dei Fondi abbinabili al Contratto

Data di aggiornamento: 30 ottobre 2026

Il presente Allegato contiene l'elenco dei Fondi (*OICR* sia delle Società del Gruppo Bancario Mediolanum sia di Case Terze e Fondi Interni di Mediolanum Vita), suddivisi in base alle macro-classi Azionaria, Multi Asset (composta da strumenti finanziari diversificati appartenenti alle tipologie azionaria, bilanciata, flessibile e obbligazionaria) e Obbligazionaria e Monetaria, che la *Compagnia* rende abbinabili al Contratto Mediolanum My Life Special.
Nell'esecuzione del Contratto la *Compagnia* potrebbe trovarsi in conflitto di interessi con il Soggetto Distributore Banca Mediolanum S.p.A. Inoltre, la *Compagnia* potrebbe trovarsi in conflitto di interesse con Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A., società di diritto italiano, e con Mediolanum International Funds Ltd, società di gestione di diritto irlandese, nei cui *OICR*:

- viene investito il Premio di polizza;
- potrebbe essere investito sino al 100% del patrimonio dei Fondi Interni.

Quanto sopra in considerazione del fatto che Banca Mediolanum S.p.A. controlla sia la *Compagnia* sia Mediolanum International Funds Ltd e Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A..
La *Compagnia*, oltre ad aver adottato un Modello di Gestione Organizzazione e Controllo, ai sensi del D.Lgs. 231/01, un Codice Etico ed un Codice di Condotta a livello di Gruppo Assicurativo Mediolanum, si è dotata di una politica, nonché di misure e procedure per il monitoraggio e la gestione delle situazioni di conflitto di interessi originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del Gruppo.
La Policy in materia di conflitti di interesse del Gruppo Assicurativo Mediolanum è disponibile nella versione aggiornata sul sito internet della *Compagnia*.

Elenco OICR Azionari

OICR Azionari Internazionali

Società	OICR[1]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge International Equity Fund LA EUR	IE0032082988	1, 4
Mediolanum International Funds	Challenge International Equity Fund LHA EUR	IE00B60DM373	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Dynamic International Value Opportunity LA EUR	IE00BYZ2Y955	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Dynamic International Value Opportunity LHA EUR	IE00BYZ2YB75	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Global Demographic Opportunities LA EUR	IE00BLDGBM04	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Global Demographic Opportunities LHA EUR	IE00BLDGBN11	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Global Leaders LA EUR	IE00BJYLJ823	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Global Leaders LHA EUR	IE00BJYLJ930	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Innovative Thematic Opportunities LA EUR	IE00BG0D0J96	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Innovative Thematic Opportunities LHA EUR	IE00BG0D0K02	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Equity Style Selection LA EUR	IE000TCXNA99	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Equity Style Selection LHA EUR	IE000KGC4J99	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum World Innovative Leaders LA EUR	IE000IZ98F40	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum World Innovative Leaders LHA EUR	IE000H6JOIC6	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Selection LA EUR	IE00B2NLMT64	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Selection LHA EUR	IE00B2NLMV86	1, 4
Amundi	First Eagle Amundi International Fund Class IE-C Shares	LU0565136040	1, 4
Amundi	CPR Invest - Global Disruptive Opportunities Class I EUR Acc	LU1530899811	1, 4
Capital Group	Capital Group New Perspective Fund LUX Z EUR Acc	LU1295554833	1, 4
Carmignac	Carmignac Portfolio Investissement F EUR Acc	LU0992625839	1, 4
Goldman Sachs	Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio I Acc EUR Close	LU0280841296	1, 4

[1] SMFI: Sistema Mediolanum Fondi Italia; CHA: Challenge Funds; MBB: Mediolanum Best Brands.

Società	OICR[1]	ISIN	Opzioni/Servizi
Goldman Sachs	Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio I Acc EUR Hedged	LUI759635029	I, 4
Goldman Sachs	Goldman Sachs Global Future Generations Equity Portfolio I Acc EUR	LUI820776075	I, 4
Nordea	Nordea I - Global Stable Equity Fund EUR Hedged BI EUR	LUO351545669	I, 4
Pictet	Pictet-Global Megatrend Selection I EUR	LUO386875149	I, 4
Robeco	Robeco QI Global Conservative Equities I	LUO705783958	I, 4
Robeco	Robeco Global Stars Equities IL EUR	LUI408525894	I, 4
Schroder	Schroder International Selection Fund Global Recovery C Accumulation EUR	LU2399670947	I, 4

OICR Azionari Income

Società	OICR[2]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	MBB Equity Power Coupon Collection LA EUR	IE0032080503	I, 4
Mediolanum International Funds	MBB Equity Power Coupon Collection LHA EUR	IE00B04KP775	I, 4
Blackrock	BlackRock Global Funds - European Equity Income Fund D2	LUO579997130	I, 4
BNY Mellon	BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Global Equity Income Fund EUR W Acc	IE00B90JKR63	I, 4
Fidelity	Fidelity Funds - Global Dividend Fund Y-Acc-EUR hedged	LUO605515880	I, 4
M&G	MG Lux Global Dividend Fund C EUR Acc	LUI670710232	I, 4

OICR Azionari Europa

Società	OICR[3]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum Gestione Fondi	SMFI - Mediolanum Flessibile Futuro Italia I Acc EUR	IT0004985112	I, 4
Mediolanum International Funds	Challenge Germany Equity Fund LA EUR	IE0004457085	I, 4
Mediolanum International Funds	Challenge European Equity Fund LA EUR	IE0004878967	I, 4
Mediolanum International Funds	Challenge Italian Equity Fund LA EUR	IE0004905604	I, 4
Mediolanum International Funds	MBB European Collection LA EUR	IE0005372291	I, 4
Mediolanum International Funds	MBB European Collection LHA EUR	IE00B04KP445	I, 4
Mediolanum International Funds	Challenge European Equity Fund LHA EUR	IE00B604T843	I, 4
Mediolanum International Funds	MBB Global Small Cap Equity LHA EUR	IE000DWSR910	I, 4

[2] Confronta nota I.
[3] Confronta nota I.

Società	OICR[3]	ISIN	Opzioni/Servizi
BlackRock	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund D2	LU0252965834	1, 4
Candriam	Candriam Sustainable Equity Europe I Acc EUR	LU1313772078	1, 4
DWS Invest	DWS Invest ESG Top Euroland FC	LU0145647722	1, 4
Goldman Sachs	Goldman Sachs Europe CORE Equity Portfolio I Acc EUR	LU0234682044	1, 4
JPMorgan	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund C acc - EUR	LU0129456397	1, 4
Robeco	Robeco Sustainable European Stars Equities I EUR	LU0209860427	1, 4

OICR Azionari Nord America

Società	OICR[4]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge North American Equity Fund LA EUR	IE0004878413	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB US Collection LA EUR	IE0005372184	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB US Collection LHA EUR	IE00B04KP338	1, 4
Mediolanum International Funds	Challenge North American Equity Fund LHA EUR	IE00B6072284	1, 4
Fidelity	Fidelity Funds - America Fund Y-Acc-EUR	LU0755218046	1, 4
Fidelity	Fidelity Funds - America Fund Y-Acc-EUR Hedged	LU0963540371	1, 4
JPMorgan	JPMorgan Funds - US Growth Fund C acc - EUR hedged	LU0289216912	1, 4
JPMorgan	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund C acc - EUR	LU0828466978	1, 4
Legg Mason	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund Premier Class Euro Accumulating	IE00B23Z8T07	1, 4
Morgan Stanley	Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund Z	LU0360484686	1, 4
Nordea	Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund BI EUR	LU0772957550	1, 4
T. Rowe Price	T. Rowe Price Funds SICAV - US Equity Fund I EUR	LU2199484093	1, 4
T. Rowe Price	T. Rowe Price Funds SICAV - US Large Cap Value Equity Fund I EUR	LU2608213349	1, 4
UBS	UBS Lux Equity SICAV - US Total Yield USD EUR hedged Q-acc	LU0979667457	1, 4

OICR Azionari Pacifico

Società	OICR[5]	ISIN	Opzioni/Servizi
Gamax Funds	Gamax Asia Pacific I	LU0743995689	1, 4
Mediolanum International Funds	Challenge Pacific Equity Fund LA EUR	IE0004878520	1, 4

[4] Confronta nota 1.
[5] Confronta nota 1.

Società	OICR[5]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	MBB Pacific Collection LA EUR	IE0005372309	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Pacific Collection LHA EUR	IE00B04KP551	1, 4
Mediolanum International Funds	Challenge Pacific Equity Fund LHA EUR	IE00B608L247	1, 4
BNY Mellon	BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Asian Income Fund EUR W Acc	IE00BL0RDK89	1, 4
Fidelity	Fidelity Funds - Pacific Fund Y-Acc-EUR	LU0951203180	1, 4

OICR Azionari Paesi Emergenti

Società	OICR[6]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge Emerging Markets Equity Fund LA EUR	IE0004878744	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Emerging Markets Collection LA EUR	IE0005380518	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Chinese Road Opportunity LA EUR	IE00BJYLJ716	1, 4
Mediolanum International Funds	Mediolanum India Opportunities LA EUR	IE000K6M6613	1, 4
BlackRock	BlackRock Global Funds - Asian Dragon Fund D2	LU0329592298	1, 4
Carmignac	Carmignac Portfolio Emergents F EUR Acc	LU0992626480	1, 4
Franklin Templeton	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund IaccEUR	LU0300743605	1, 4
Franklin Templeton	Templeton Emerging Markets Fund IaccEUR-HI	LU0626262165	1, 4
JPMorgan	JPMorgan Funds - Greater China Fund C acc - EUR	LU1106505156	1, 4
Nordea	Nordea 1 – Emerging Sustainable Stars Equity Fund BI EUR	LU0602539271	1, 4
Schroder	Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity C Accumulation EUR	LU0968301142	1, 4

OICR Azionari Settoriali

Società	OICR[7]	ISIN	Opzioni/Servizi
Gamax Funds	Gamax Funds - Junior I	LU0743996067	1, 4
Mediolanum International Funds	Challenge Energy Opportunities LA EUR	IE0004460683	1, 4
Mediolanum International Funds	Challenge Industrials and Materials Opportunities LA EUR	IE0004462408	1, 4
Mediolanum International Funds	Challenge Healthcare Opportunities LA EUR	IE0004479642	1, 4
Mediolanum International Funds	Challenge Financial Opportunities LA EUR	IE0004488262	1, 4
Mediolanum International Funds	Challenge Technology Opportunities LA EUR	IE0004621052	1, 4

[6] Confronta nota 1.
[7] Confronta nota 1.

Società	OICR[7]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	MBB Circular Economy Opportunities LA EUR	IE000ACFO6B6	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Infrastructure Opportunity Collection LA EUR	IE00B943L826	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Infrastructure Opportunity Collection LHA EUR	IE00B955KM47	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Circular Economy Opportunities LHA EUR	IE000H4P2KR2	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Energy Transition LA EUR	IE000V4RVQ80	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Energy Transition LHA EUR	IE000X6G5UV2	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Future Sustainable Nutrition LA EUR	IE000ODBVC71	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Future Sustainable Nutrition LHA EUR	IE000ISZEVN6	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Green Building Evolution LA EUR	IE00035UNUN8	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Green Building Evolution LHA EUR	IE000CBIE2O6	1, 4
BlackRock	BlackRock Global Funds - World Technology Fund D2	LU0376438312	1, 4
BlackRock	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund D2	LU0827889485	1, 4
Candriam	Candriam Sustainable Equity Circular Economy I EUR Acc	LU2109441332	1, 4
DWS Invest	DWS Invest Gold and Precious Metals Equities TFC EUR	LU1663932132	1, 4
Fidelity	Fidelity Funds - Global Health Care Fund Y-Acc-EUR	LU0346388969	1, 4
Fidelity	Fidelity Funds - Sustainable Water Waste Fund Y Acc EUR	LU1892830081	1, 4
Fidelity	Fidelity Funds - Global Consumer Brands Fund Y Acc EUR	LU0346388613	1, 4
Franklin Templeton	Franklin Technology Fund I Acc EUR	LU0366762994	1, 4
Goldman Sachs	Goldman Sachs Global Environmental Impact Equity Portfolio Class I Shares Acc EUR	LU2133327911	1, 4
Invesco	Invesco Funds - Invesco Global Consumer Trends Fund C Accumulation EUR	LU1642789058	1, 4
Legg Mason	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund Premier Class Euro Accumulating	IE00BD4GV124	1, 4
M&G	MG Lux Global Listed Infrastructure Fund CI EUR Acc	LU1665238009	1, 4
Nordea	Nordea 1 - Global Real Estate Fund BI EUR	LU0705259173	1, 4
Pictet	Pictet - Global Environmental Opportunities I EUR	LU0503631631	1, 4
Pictet	Pictet - Nutrition I EUR	LU0366533882	1, 4
Robeco	Robeco Smart Mobility I EUR	LU2145466129	1, 4

Società	OICR[7]	ISIN	Opzioni/Servizi
Schroder	Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity C Accumulation EUR	LU0302447452	1, 4

Elenco OICR Multi Asset

OICR Multi Asset Moderato

Società	OICR[8]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum Gestione Fondi	SMFI - Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia I Acc EUR	IT0004985138	Non disponibile
Mediolanum Gestione Fondi	SMFI - Mediolanum Flessibile Strategico I Acc EUR	IT0004986060	2
Mediolanum International Funds	MBB Premium Coupon Collection LA EUR	IE00B3BF0L54	Non disponibile
Mediolanum International Funds	MBB Premium Coupon Collection LHA EUR	IE00B3BF0M61	Non disponibile
Mediolanum International Funds	MBB Financial Income Strategy LA EUR	IE00BVL88501	Non disponibile
Amundi	Amundi Rendement Plus Select M C	FR0012518397	Non disponibile
Amundi	Amundi Funds - Multi-Asset Conservative Responsible- M EUR C	LU1941682509	Non disponibile
DNCA	DNCA Invest Eurose Class I shares EUR	LU0284394151	Non disponibile
Invesco	Invesco Funds - Invesco Pan European High Income Fund C Accumulation EUR	LU0243957668	Non disponibile
M&G	MG Lux Optimal Income Fund C EUR Acc	LU1670724704	Non disponibile
Pictet	Pictet - Multi Asset Global Opportunities IX EUR	LU1115920552	Non disponibile

OICR Multi Asset Bilanciato

Società	OICR[9]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	MBB Coupon Strategy Collection LA EUR	IE00B3WM4L37	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Coupon Strategy Collection LHA EUR	IE00B434CK08	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB New Opportunities Collection LA EUR	IE00B6SBTN25	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB New Opportunities Collection LHA EUR	IE00B6SF8487	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Multi Asset Focus LA EUR	IE00B9ISH939	Non disponibile
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Multi Asset Focus LHA EUR	IE0004CTXYR2	Non disponibile
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Diversified Multi Asset Strategy LA EUR	IE00B95WD600	Non disponibile
Amundi	Amundi Equilibre Climat MC	FR0011660851	Non disponibile
Amundi	First Eagle Amundi Income Builder Fund Class IHE-C Shares	LU1230590934	Non disponibile
BlackRock	BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund D2 EUR Hedged	LU0329591480	1, 4

[8] Confronta nota 1.
[9] Confronta nota 1.

Società	OICR[9]	ISIN	Opzioni/Servizi
BNY Mellon	BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Global Real Return Fund EUR W Acc	IE00B70B9H10	Non disponibile
Carmignac	Carmignac Portfolio Patrimoine F EUR Acc	LU0992627611	Non disponibile
DNCA	DNCA Invest Evolutif Class I shares EUR	LU0284394581	1, 4
DWS Invest	DWS Concept Kaldemorgen EUR FC	LU0599947271	1, 4
DWS Invest	DWS Invest Multi Opportunities EUR FC	LU1054322166	1, 4
Invesco	Invesco Funds SICAV - Invesco Balanced-Risk Allocation Fund C Accumulation EUR	LU0432616810	Non disponibile
JPMorgan	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund C acc - EUR	LU0782316961	Non disponibile
M&G	MG Lux Income Allocation Fund C EUR Acc	LU1582985385	Non disponibile
M&G	MG Lux Dynamic Allocation Fund C EUR Acc	LU1582988488	Non disponibile
Morgan Stanley	Morgan Stanley Investment Funds - Global Balanced Risk Control Fund of Funds Z EUR	LU0706093803	Non disponibile
Nordea	Nordea 1 - Stable Return Fund BI EUR	LU0351545230	Non disponibile
Schroder	Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income C Accumulation EUR Hedged	LU0757360705	1, 4

OICR Multi Asset Dinamico

Società	OICR[10]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum Gestione Fondi	SMFI - Mediolanum Flessibile Futuro ESG I Acc EUR	IT0004985096	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Emerging Markets Multi Asset Collection LA EUR	IE00B3S9CB42	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Socially Responsible Investment Collection LA EUR	IE00BCZNHK63	1, 4
Mediolanum International Funds	MBB Socially Responsible Investment Collection LHA EUR	IE00BCZNHL70	1, 4
Carmignac	Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine F EUR Acc	LU0992631647	Non disponibile

OICR Multi Asset Strategie Alternative

Società	OICR[11]	ISIN	Opzioni/Servizi
Amundi	Amundi Funds - Multi-Strategy Growth M2 EUR C	LU1883336213	Non disponibile
JPMorgan	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund C acc - EUR	LU0095623541	Non disponibile
Pictet	Pictet TR - Corto Europe I EUR	LU0496442640	Non disponibile
Pimco	PIMCO GIS - Commodity Real Return Fund Institutional EUR (Hedged) Accumulation	IE00B5BJ5943	1, 4

[10] Confronta nota 1.
[11] Confronta nota 1.

Elenco OICR Obbligazionari e Monetari

OICR Obbligazionari Governativi Euro BT

Società	OICR[12]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge Euro Income Fund LA EUR	IE0004879379	2

OICR Obbligazionari Governativi Euro MLT

Società	OICR[13]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge Euro Bond Fund LA EUR	IE0004905935	2
DWS Invest	DWS Invest Euro-Gov Bonds FC	LU0145654009	Non disponibile
JPMorgan	JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund C acc - EUR	LU0355583906	Non disponibile

OICR Obbligazionari Governativi Int BT

Società	OICR[14]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge International Income Fund LHA EUR	IE0004880591	2
Mediolanum International Funds	Challenge International Income Fund LA EUR	IE00B60DMK45	2

OICR Obbligazionari Governativi Int MLT

Società	OICR[15]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge International Bond Fund LHA EUR	IE0004906123	2
Mediolanum International Funds	Challenge International Bond Fund LA EUR	IE00B60CK411	2
BlackRock	BlackRock Global Funds - Global Government Bond Fund D2 EUR Hedged	LU0329591563	Non disponibile
JPMorgan	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund C acc - EUR	LU0406674407	Non disponibile

OICR Obbligazionari Convertibili

Società	OICR[16]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	MBB Convertible Strategy Collection LA EUR	IE00B8C2R429	Non disponibile
Mediolanum International Funds	MBB Convertible Strategy Collection LHA EUR	IE00B9CQ9016	Non disponibile

[12] Confronta nota 1.
[13] Confronta nota 1.
[14] Confronta nota 1.
[15] Confronta nota 1.
[16] Confronta nota 1.

Società	OICR[16]	ISIN	Opzioni/Servizi
M&G	MG Lux Global Convertibles Fund C EUR Acc	LUI670709143	Non disponibile

OICR Obbligazionari Corporate

Società	OICR[17]	ISIN	Opzioni/Servizi
DWS Invest	DWS Invest Short Duration Credit TFC	LUI663942362	Non disponibile
Invesco	Invesco Funds SICAV - Invesco Euro Corporate Bond Fund C Accumulation EUR	LU0243958047	Non disponibile
JPMorgan	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund C acc - EUR Hedged	LU0439179432	Non disponibile
Morgan Stanley	Morgan Stanley Investment Funds - Euro Corporate Bond Fund Z	LU0360483100	Non disponibile
Pimco	PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund Institutional EUR Hedged Accumulation	IE0032876397	Non disponibile
Schroder	Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction C Accumulation EUR	LU0995119822	Non disponibile

OICR Obbligazionari Diversified

Società	OICR[18]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum Gestione Fondi	SMFI - Mediolanum Risparmio Dinamico I Acc EUR	IT0004986045	2
Mediolanum Gestione Fondi	SMFI - Mediolanum Strategia Globale Multi Bond I Acc EUR	IT0004986086	2
Mediolanum International Funds	Challenge Liquidity US Dollar Fund LA EUR	IE0004622134	2
Mediolanum International Funds	MBB Euro Fixed Income LA EUR	IE0030608859	2
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Sustainable Bond LA	IE000WHTCTA3	Non disponibile
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Sustainable Bond LHA	IE000ISCS2A0	Non disponibile
Amundi	Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds DP C	FR0013188745	Non disponibile
Carmignac	Carmignac Portfolio Sécurité FW EUR Acc	LU0992624949	Non disponibile
Franklin Templeton	Franklin US Low Duration Fund IH ACC EUR	LU0727124470	Non disponibile
Franklin Templeton	Franklin European Total Return Fund IaccEUR	LU0195952774	Non disponibile

OICR Obbligazionari Flessibili

Società	OICR[19]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge Solidity & Return LA EUR	IE00BD6GZG34	2
Amundi	Amundi Funds - Global Aggregate Bond M EUR Hgd C	LU0613076487	Non disponibile

[17] Confronta nota 1.
[18] Confronta nota 1.
[19] Confronta nota 1.

Società	OICR[19]	ISIN	Opzioni/Servizi
BlackRock	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund D2 EUR Hedged	LU0278456651	Non disponibile
DNCA	DNCA Invest Alpha Bonds I EUR	LU1694789378	Non disponibile
Fidelity	Fidelity Funds - Strategic Bond Fund Y-Acc-EUR hedged	LU0594301144	Non disponibile
Goldman Sachs	Goldman Sachs Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio I Acc EUR-Hedged	LU0727291535	Non disponibile
Pimco	PIMCO GIS Total Return Bond Fund Institutional EUR Hedged Accumulation	IE0033989843	Non disponibile
Pimco	PIMCO GIS Diversified Income Fund Institutional EUR Hedged Accumulation	IE00BIJC0H05	Non disponibile
Pimco	PIMCO GIS Dynamic Bond Fund Institutional EUR Hedged Accumulation	IE00B4R5BP74	Non disponibile
Pimco	PIMCO GIS Income Fund Institutional EUR Hedged Accumulation	IE00B80G9288	Non disponibile
Schroder	Schroder International Selection Fund Strategic Bond C Accumulation EUR Hedged	LU0201323960	Non disponibile
Schroder	Schroder International Selection Fund Global Credit Income C Accumulation EUR Hedged	LU1698933220	Non disponibile

OICR Obbligazionari High Yield

Società	OICR[20]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum Gestione Fondi	SMFI - Mediolanum Strategia Euro High Yield I Acc EUR	IT0004986102	2
Mediolanum International Funds	MBB Global High Yield LA EUR	IE0005359660	2
Mediolanum International Funds	MBB Global High Yield LHA EUR	IE00B04KP668	2
BlackRock	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund D2 EUR Hedged	LU0368267034	Non disponibile
Candriam	Candriam Sustainable Bond Global High Yield I EUR Acc	LU1644441476	Non disponibile
JPMorgan	JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund C acc - EUR	LU0159054922	Non disponibile
M&G	M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund CI H EUR Acc	LU1797812986	Non disponibile
Pictet	Pictet - EUR High Yield I	LU0133806785	Non disponibile
Pictet	Pictet - Global High Yield HI EUR	LU0448623792	Non disponibile
Pimco	PIMCO GIS Global High Yield Bond Fund Institutional EUR Hedged Accumulation	IE00B2R34Y72	Non disponibile
UBS	UBS Lux Bond Fund - Euro High Yield EUR Q-acc	LU0358408267	Non disponibile

[20] Confronta nota I.

OICR Obbligazionari Paesi Emergenti

Società	OICR[21]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	MBB Emerging Markets Fixed Income LA EUR	IE00BJYLJB50	Non disponibile
Mediolanum International Funds	MBB Emerging Markets Fixed Income LHA EUR	IE00BJYLJD74	Non disponibile
Amundi	Amundi Funds - Emerging Markets Blended Bond M EUR C	LU1161085938	Non disponibile
Morgan Stanley	Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Corporate Debt Fund ZH EUR	LU1026242203	Non disponibile
Pictet	Pictet - ShortTerm Emerging Corporate Bonds HI EUR	LU1055198771	Non disponibile
Pimco	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund Institutional EUR Hedged Accumulation	IE0032568770	Non disponibile

OICR Mercato Monetario

Società	OICR[22]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge Liquidity Euro Fund LA EUR	IE0004878637	2

[21] Confronta nota 1.
[22] Confronta nota 1.

Elenco Fondi Interni Obbligazionari e Monetari

Fondi Interni Obbligazionari Governativi Euro BT

Società	Fondo Interno	Codice Fondo	Opzioni/Servizi
Mediolanum Vita S.p.A.	Euro Short Term Bond	0000000MVF06	2, 3

Fondi Interni Obbligazionari Flessibili

Società	Fondo Interno	Codice Fondo	Opzioni/Servizi
Mediolanum Vita S.p.A.	Global Flexible Bond	0000000MVF07	2

Fondi Interni Mercato Monetario

Società	Fondo Interno	Codice Fondo	Opzioni/Servizi
Mediolanum Vita S.p.A.	Euro Liquidity M1	0000000MVF02	2, 3
Mediolanum Vita S.p.A.	Euro Liquidity M2	0000000MVF08	2, 3

Legenda Opzioni/Servizi

1. Consolida i Rendimenti – Fondo di provenienza/Reinvesti sui cali – Fondo di destinazione
2. Consolida i Rendimenti – Fondo di destinazione/Reinvesti sui cali – Fondo di provenienza
3. Big Chance – Fondo di provenienza
4. Big Chance – Fondo di destinazione

MEDIOLANUM
MY LIFE SPECIAL

Retro di copertina

Sede Legale: Palazzo Meucci
Via Ennio Doris, 20079 Basiglio (MI) – t. +39 02 9049.1
Capitale sociale euro 207.720.000 i.v. - Codice Fiscale - Iscr. Registro Imprese di Milano n. 01749470157 - Partita 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, iscritto 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

Edizione 30/10/2026

È un prodotto di

mediolanum VITA