Condizioni di Assicurazione

Mediolanum My Life Wealth

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 WEALTH

Retro di copertina

MEDIOLANUM
MY LIFE WEALTH

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 Wealth**.

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) o in modo graduale (Pic Programmato), 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 o di Pic Programmato;
- 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 Intelligent Investment Strategy**: permette di attivare conversioni programmate dal *Fondo Interno* Easy Fund di tipo obbligazionario a favore di uno o più Fondi azionari/multi asset, con l'obiettivo di cogliere le opportunità offerte dall'andamento dei mercati e di mediare il prezzo di acquisto, anche attraverso i meccanismi Automatic Step-In e Automatic Step-Out;
- **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, anche in relazione alla modalità di sottoscrizione programmata:

MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE ED OPZIONI CONTRATTUALI	PIC PROGRAMMATO	SERVIZIO DI DECUMULO FINANZIARIO	PROGRAMMA INTELLIGENT INVESTMENT STRATEGY	PROGRAMMA BIG CHANCE	PROGRAMMA CONSOLIDA I RENDIMENTI	PROGRAMMA REINVESTI SUI CALI
PIC PROGRAMMATO	**Massimo 3 insieme** (I solo Pic Programmato attivabile alla sottoscrizione iniziale)	Il Decumulo si attiva solo a conclusione del Pic Programmato	👎	👎	👍	👍
SERVIZIO DI DECUMULO FINANZIARIO	Il Decumulo si attiva solo a conclusione del Pic Programmato	**Massimo 1 alla volta**	Il Decumulo, se presente, viene revocato	👍	👍	👍
PROGRAMMA INTELLIGENT INVESTMENT STRATEGY	👎	Il Decumulo, se presente, viene revocato	**Massimo 1 alla volta**	Il Big Chance, se presente, viene revocato	Il Consolida, se presente, viene revocato	Il Reinvesti, se presente, viene revocato
PROGRAMMA BIG CHANCE	👎	👍	Il Big Chance, se presente, viene revocato	**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, se presente, viene revocato	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, se presente, viene revocato	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**

MEDIOLANUM
MY LIFE WEALTH

INDICE

GLOSSARIO 6/36

QUALI SONO LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E LE OPZIONI CONTRATTUALI? 10/36

Art. 1 Oggetto del Contratto 10/36

Art. 2 Assicurato 10/36

Art. 3 Prestazione assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato 11/36

Art. 4 Investimento del premio 12/36

Art. 5 Opzioni contrattuali 12/36

Art. 5.1 Modifica della ripartizione dell'investimento (c.d. Switch) 12/36

Art. 5.2 Riscatto totale 13/36

Art. 5.3 Riscatto parziale 13/36

Art. 5.4 Opzione di conversione in rendita del valore di riscatto 14/36

Art. 5.5 Servizio di Decumulo Finanziario 15/36

Art. 5.6 Programma Intelligent Investment Strategy 17/36

Art. 5.7 Programma Big Chance 20/36

Art. 5.8 Programma Consolida i Rendimenti 22/36

Art. 5.9 Programma Reinvesti sui Cali 23/36

Art. 6 Attività di Salvaguardia e Monitoraggio 24/36

CHE COSA NON È ASSICURATO? 26/36

Art. 7 Rischi esclusi 26/36

CI SONO LIMITI DI COPERTURA? 26/36

Art. 8 Limitazioni 26/36

CHE OBBLIGHI HO? QUALI OBBLIGHI HA L'IMPRESA? 26/36

Art. 9 Dichiarazioni inesatte e reticenti 26/36

Art. 10 Documentazione richiesta per i pagamenti 26/36

Art. 11 Pagamenti da parte della Compagnia 26/36

QUANTO E COME DEVO PAGARE? 27/36

Art. 12 Pagamento del premio 27/36

QUANDO COMINCIA LA COPERTURA E QUANDO FINISCE? 28/36

Art. 13 Conclusione del Contratto 28/36

Art. 14 Decorrenza del Contratto e della copertura assicurativa 29/36

Art. 15 Durata del Contratto 29/36

COME POSSO REVOCARE LA PROPOSTA, RECEDERE DAL CONTRATTO O RISOLVERE IL CONTRATTO? 29/36

Art. 16 Diritto di Recesso 29/36

QUALI SONO I COSTI? 29/36

Art. 17 Costi e oneri collegati al Contratto 29/36

ALTRE DISPOSIZIONI 33/36

Art. 18 Beneficiari 33/36
Art. 19 Modalità e termini di ricezione delle disposizioni 33/36
Art. 20 Pegno 34/36
Art. 21 Prestiti 34/36
Art. 22 Modifiche del Contratto 34/36
Art. 23 Prescrizione 34/36
Art. 24 Legge applicabile al Contratto, sistemi alternativi di risoluzione delle controversie e foro competente 34/36
Art. 25 Regime fiscale 34/36
Art. 26 Home Insurance 36/36
Art. 27 Modalità di comunicazione 36/36

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 EASY FUND 1/5
Allegato 3 - REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO EURO LIQUIDITY 1/6
Allegato 4 - REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO EURO SHORT TERM BOND 1/6
Allegato 5 - REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO GLOBAL FLEXIBLE BOND 1/6
Allegato 6 – 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.

Benchmark
Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di Fondi Interni/OICR.

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. É 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.

Consulenza Finanziaria Evoluta
Indica i servizi di consulenza finanziaria "non indipendente" a pagamento denominati Mediolanum Wealth Solutions, Mediolanum Wealth Care e Mediolanum Wealth Care Premium, offerti da Banca Mediolanum alla propria clientela con patrimoni significativi, a cui potrà di volta in volta essere riservato l'accesso a prodotti e servizi offerti dalla Banca a condizioni di miglior favore.

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 all'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 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 periodico
Premio che il Contraente si impegna a versare alla Compagnia su base periodica per un numero di rate definito dal Contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto premio annuo. Laddove l'importo del premio periodico sia stabilito dal Contraente nel rispetto dei vincoli indicati nelle Condizioni di Assicurazione, esso è anche detto premio ricorrente.

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. Il versamento può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti importi minimi di versamento. Inoltre, al Contraente è riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

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.

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 Wealth (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. 5.2 e 5.3.
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 Wealth. 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 Wealth.
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. 6*.
Mediolanum My Life Wealth potrà essere sottoscritto dal *Contraente* che, per tutta la durata del Contratto, abbia residenza anagrafica nel territorio dello Stato italiano o della 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).
Mediolanum Vita S.p.A., a fronte di specifica richiesta del *Contraente*, si riserva di accettare sottoscrizioni in deroga al limite sopraindicato: tale accettazione potrà essere subordinata dalla *Compagnia* alla presentazione di idonea documentazione relativa allo stato di salute dell'*Assicurato*.

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

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.

In caso di decesso dell'*Assicurato*, la *Compagnia* corrisponderà ai Beneficiari designati o agli aventi diritto, secondo le modalità previste al successivo *art. 11*, 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 in 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) **di shock anafilattico sopravvenuto dopo l'entrata in vigore del Contratto;**
c) **di 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. 17*.
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. 10*.
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 50% dell'importo versato sia investito in Fondi delle Società del Gruppo Mediolanum.**

In caso di Pic Programmato, l'intero premio dovrà esser investito nei soli Fondi delle Società del Gruppo Mediolanum e che la Compagnia rende abbinabili a questa modalità di versamento.
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*.
Il *Contraente* può altresì scegliere di investire l'intero premio o parte di esso nel *Fondo Interno* Easy Fund abbinabile al Programma IIS, per le cui caratteristiche di dettaglio e le condizioni di adesione si rinvia al successivo *art. 5.6*.
I Premi versati dal *Contraente*, 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 Opzioni contrattuali

Art. 5.1 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, salvo l'ipotesi in cui sia attivo sui medesimi Fondi un Pic Programmato; 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 i Fondi di destinazione. Prima di dare esecuzione ad un'operazione di *Switch*, la *Compagnia* verificherà che, a seguito dell'operazione stessa, almeno il 50% 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 di soli Fondi di tali Società in cui la verifica non sarà effettuata. Nel caso in cui sul Contratto sia già in corso un Pic Programmato o siano attivi il Programma Intelligent Investment Strategy o il Programma Big Chance, la verifica del rispetto del suddetto vincolo percentuale terrà conto della ripartizione dell'investimento risultante alla conclusione del Pic Programmato o dei Programmi.
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. 5.8*), Reinvesti sui Cali (cfr. *art. 5.9*) o Big Chance (cfr. *art. 5.7*) eventualmente attivati, salvo che la stessa implichi un disinvestimento totale dei Fondi mediante i quali sono alimentati i suddetti Programmi. Il Consolida i Rendimenti ed il Reinvesti sui cali non subiranno invece alcuna interruzione qualora sui Fondi oggetto di disinvestimento totale, mediante i quali sono alimentati i suddetti Programmi, sia attivo un Pic Programmato. L'eventuale Pic Programmato rimarrà in essere sul Fondo originariamente selezionato.
Il *Contraente* non può effettuare operazioni di *Switch* da o a favore del *Fondo Interno* Easy Fund abbinato al Programma IIS.
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. 17* delle presenti Condizioni.

Art. 5.2 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. 10* 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 degli eventuali costi pro-quota maturati ma non ancora prelevati (quali la commissione di Salvaguardia e Monitoraggio e l'eventuale costo della *Copertura Supplementare*). 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. 5.5*. 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. 5.3 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, salvo l'ipotesi in cui sui medesimi Fondi sia attivo un Pic Programmato. 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. 10*, 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*. 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 € 250.000;
b) a seguito delle predette operazioni, almeno il 50% del capitale residuo sia investito in *Quote* di Fondi delle Società del Gruppo Mediolanum, ai sensi dell'*art. 4* delle presenti Condizioni. Nel caso in cui sul Contratto sia già in corso un Pic Programmato o siano attivi il Programma Intelligent Investment Strategy o il Programma Big Chance la verifica del rispetto del suddetto vincolo percentuale terrà conto della ripartizione dell'investimento risultante alla conclusione del Pic Programmato o dei Programmi.

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. 5.2*.

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 Pic Programmato e il servizio di Decumulo Finanziario eventualmente in essere sul Contratto rimarranno attivi; 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, salvo l'ipotesi in cui sui medesimi Fondi che alimentano i Programmi Consolida i Rendimenti e Reinvesti sui Cali sia in corso un Pic Programmato. Qualora il riscatto determini il disinvestimento totale del *Fondo Interno* Easy Fund che alimenta il Programma IIS, quest'ultimo si considera automaticamente revocato, mentre nel caso in cui il riscatto determini il disinvestimento parziale di tale *Fondo Interno*, la conversione programmata rimarrà invariata ma l'operazione di riscatto potrebbe comportare una variazione della durata del Programma stesso.
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.
In ogni caso, l'esercizio del diritto di riscatto riduce la prestazione caso morte che sarà parametrata al solo capitale ancora investito.

Art. 5.4 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 dal successivo *art. 18*, 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. 5.5 Servizio di Decumulo Finanziario

Il *Contraente* può aderire in qualsiasi momento al servizio di Decumulo Finanziario a condizione che sul Contratto non sia in corso il Programma IIS. L'attivazione del servizio può essere effettuata sia all'atto della sottoscrizione del *Modulo di proposta* sia successivamente.

Tale servizio 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*.

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, 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 è in corso un Pic Programmato, posso aderire al servizio di Decumulo Finanziario?
Se sul Contratto è in corso un Pic Programmato, l'adesione è possibile.

Se sul Contratto è attivo il Programma IIS, posso aderire al servizio di Decumulo Finanziario?
No, non è possibile.

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 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.

Inoltre, in funzione della modalità di sottoscrizione del Contratto l'erogazione della rata avverrà sulla base delle seguenti regole:

a) in caso di investimento e pagamento del premio mediante *Premio Unico*: secondo le modalità sopra descritte;
b) in caso di investimento e pagamento del premio mediante Pic Programmato: secondo le modalità sopra descritte a decorrere dalla prima rateazione utile successiva al termine del programma di investimento. L'importo sarà determinato in funzione dei Premi complessivamente versati, al netto dei riscatti eventualmente effettuati anteriormente e successivamente all'attivazione del servizio. Inoltre, se prima del termine del Pic Programmato il *Contraente* effettua versamenti di Premi Unici di importo complessivamente almeno pari ad € 20.000, la prima rata di Decumulo Finanziario sarà erogata dalla prima rateazione utile e calcolata sul solo importo versato mediante *Premio Unico*. Solo a conclusione del Programma di investimento l'importo della rata sarà ricalcolato conteggiando i Premi complessivamente versati anche mediante Pic Programmato, al netto di eventuali riscatti effettuati.
   Non si procederà ad alcuna erogazione nel caso di interruzione del Pic Programmato prima del completamento dello stesso; tuttavia qualora il *Contraente* dovesse attivare un nuovo servizio di Decumulo Finanziario, la *Compagnia* potrà ricomprendere nell'erogazione delle rate anche i Premi già versati sino all'interruzione del precedente Pic Programmato non completato;
c) in caso di investimento e pagamento del premio mediante *Premio Unico* e Pic Programmato: secondo quanto indicato al precedente punto a) purché il *Premio Unico* sia di importo almeno pari a € 20.000; l'importo della rata resterà invariato sino al termine del Pic Programmato; solo a conclusione del programma di investimento l'importo della rata sarà ricalcolato considerando i Premi complessivamente versati, al netto di eventuali riscatti effettuati;

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;**
- **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;**
- **sia stato attivato il Programma Intelligent Investment Strategy;**
- **si sia verificato il 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. 5.6 Programma Intelligent Investment Strategy

Il Contratto prevede per il *Contraente* la facoltà di aderire al Programma Intelligent Investment Strategy (in breve "Programma IIS") per la cui attivazione è necessario selezionare il *Fondo Interno* di natura obbligazionaria denominato "Easy Fund", disponibile solo in abbinamento a tale Programma e sino al termine dello stesso.

Tale Programma consiste in una conversione programmata che prevede (i) il trasferimento di importi provenienti dal disinvestimento di *Quote* dal predetto *Fondo Interno*, a favore di una lista predefinita di Fondi azionari/multi asset individuati dal *Contraente* tra quelli abbinabili al suddetto Programma (emessi dalle Società del Gruppo Mediolanum e/o di Case Terze), (ii) la contestuale attivazione dei meccanismi Automatic Step-In e Automatic Step-Out, alle condizioni e modalità descritte nei successivi paragrafi.

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 € 30.000 da versare sul *Fondo Interno* sopra indicato contestualmente all'adesione al Programma;
- la durata (a scelta tra quelle proposte dalla *Compagnia* nella modulistica per l'attivazione del Programma). Il *Contraente*, all'atto dell'adesione al Programma, può richiedere di proseguire la conversione programmata oltre il termine della stessa e sino all'azzeramento del *Controvalore* del *Fondo Interno* Easy Fund. Se non opzionata la prosecuzione, il *Controvalore* eventualmente presente su tale *Fondo Interno* al termine del Programma sarà trasferito sul Fondo monetario con più bassa volatilità tra quelli delle Società del Gruppo Mediolanum resi disponibili dalla *Compagnia*. I meccanismi Automatic Step-In e Automatic Step-Out si interrompono in ogni caso al termine della durata della conversione programmata, inizialmente prescelta dal *Contraente*;
- i Fondi azionari/multi asset di destinazione (massimo 35);
- la percentuale del Piano o l'importo da destinare ad ogni singolo Fondo, che dovrà essere pari complessivamente ad un minimo di € 15.000. La percentuale o l'importo indicati dovranno rispettare i limiti d'investimento indicati al precedente *art. 4*. In particolare, la verifica dell'obbligo di mantenimento di un importo pari ad almeno il 50% delle somme investite in Fondi emessi dalle Società del Gruppo Mediolanum, sarà effettuata considerando la ripartizione dell'investimento alla conclusione del Programma; nel corso del Programma, la percentuale potrebbe variare per effetto dei meccanismi Automatic Step-In e Automatic Step-Out.

A valere sul *Fondo Interno* Easy Fund già valorizzato non sono consentite operazioni di versamento aggiuntivo o di *Switch* da o a favore dello stesso.

Caratteristiche di funzionamento

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. Tuttavia, nel caso in cui il valore della rata risulti pari o superiore al 90% del *Controvalore* totale del *Fondo Interno* Easy Fund, la rata sarà pari all'intero *Controvalore* dello stesso e determinerà la conclusione del Programma. Inoltre, l'importo dell'ultima rata del Programma potrebbe differire da quello delle precedenti i) per l'oscillazione del *Valore della quota*, ii) in funzione dei costi applicati, iii) a seguito di riscatti parziali disposti dal *Contraente* ovvero iv) per il meccanismo Automatic Step-In.

La data di inizio della conversione programmata decorre dal giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione delle quote del *Fondo Interno* Easy Fund. A partire da tale data, verranno effettuate con periodicità mensile le successive conversioni programmate, disinvestendo gli importi dal predetto *Fondo Interno* a favore dei Fondi azionari/multi asset scelti dal *Contraente* e che saranno investiti secondo le tempistiche riportate nell'Allegato alle presenti Condizioni.

La conversione programmata IIS sarà valida, nel suo complesso e con tutti gli automatismi Automatic Step-In e Automatic Step-Out, sino al termine della durata prescelta dal *Contraente* o sino a revoca da parte dello stesso. Si evidenzia tuttavia che, per effetto degli automatismi previsti, la durata di tale conversione potrebbe diminuire e/o aumentare rispetto alla durata inizialmente prescelta. In particolare, l'allungamento della durata potrà avvenire qualora sul *Fondo Interno* Easy Fund sia presente un *Controvalore* positivo, riveniente ad esempio dalle conversioni del meccanismo Automatic Step-Out.
Nel caso in cui sul predetto *Fondo Interno* non sia possibile effettuare l'operazione di disinvestimento relativa alla conversione programmata alla data originariamente prevista poiché su tale Fondo è in corso una precedente operazione di disinvestimento, la *Compagnia* eseguirà l'operazione di disinvestimento riferita al Programma IIS alla prima data utile successiva alla conclusione della precedente operazione di disinvestimento.

Adesione al Programma

Il *Contraente* può aderire al Programma Intelligent Investment Strategy sia all'atto della sottoscrizione del *Modulo di proposta* sia successivamente con versamento aggiuntivo, mediante apertura del *Fondo Interno* Easy Fund, a condizione che sul Contratto non sia già in corso un Pic Programmato.
L'attivazione del Programma IIS determina la revoca automatica del servizio di Decumulo Finanziario e dei Programmi Consolida i Rendimenti, Reinvesti sui Cali e Big Chance eventualmente attivi sul Contratto.
La richiesta di adesione al Programma IIS 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.
Sul Contratto non può essere attivo più di un Programma IIS.

Facciamo un esempio

Se sul Contratto è in corso un Pic Programmato posso aderire al Programma IIS?
No; sarà possibile aderire al Programma IIS solo alla conclusione del Pic Programmato.

Se sul Contratto sono attivi il servizio di Decumulo Finanziario e i Programmi Consolida i Rendimenti, Reinvesti sui Cali e Big Chance, posso aderire al Programma IIS?
Sì; tuttavia, l'adesione al Programma IIS determina la revoca automatica del servizio di Decumulo Finanziario e dei Programmi Consolida i Rendimenti, Reinvesti sui Cali e Big Chance.

Modifica e revoca del Programma

Successivamente all'attivazione del Programma non è consentito al *Contraente* modificarne le caratteristiche né i Fondi di destinazione. La durata del Programma potrebbe tuttavia diminuire in seguito ad operazioni di riscatto parziale effettuate sul *Fondo Interno* Easy Fund.
Resta salva la facoltà del *Contraente* di revocare il Programma in qualsiasi momento tramite apposita richiesta o di disinvestire totalmente il *Controvalore* del predetto *Fondo Interno* determinando pertanto l'interruzione automatica dello stesso.
In caso di revoca del Programma IIS, gli importi versati resteranno investiti nei Fondi valorizzati al momento della revoca, mentre gli importi presenti nel *Fondo Interno* Easy Fund verranno trasferiti sul Fondo monetario a più bassa volatilità tra quelli delle Società del Gruppo Mediolanum resi disponibili dalla *Compagnia*.
Il disinvestimento di uno o più Fondi azionari/multi asset di destinazione non determina invece la revoca del Programma che continuerà ad alimentare tali Fondi.
In caso di revoca, il *Contraente* potrà successivamente attivare un nuovo Programma.

Automatic Step-In

L'adesione al Programma IIS prevede la contestuale attivazione del meccanismo Automatic Step-In che, in presenza di una riduzione del valore quota dei Fondi di destinazione, determina un aumento dell'importo della rata, in base alle regole di seguito indicate.

Decremento del VALORE QUOTA Fondo di destinazione rispetto al relativo valore di riferimento	Importo rata
pari o superiore al 5%	doppio
pari o superiore al 10%	triplo
pari o superiore al 15%	quadruplo
pari o superiore al 20%	quintuplo

Al fine della determinazione dell'importo della rata, il meccanismo Automatic Step-In prevede che in occasione di ogni operazione di conversione programmata, successiva alla prima, la *Compagnia* confronti il valore quota dei Fondi di destinazione con un valore di riferimento di seguito definito.

Il valore di riferimento:

I. nel caso sia stato effettuato l'acquisto delle *Quote* dei Fondi di destinazione in seguito alla prima operazione di conversione programmata, corrisponde al *Valore della quota* del/dei Fondo/i di destinazione nel Giorno di valorizzazione di tale operazione;
II. nei casi di acquisto di *Quote* dei Fondi di destinazione effettuate dopo la prima conversione programmata, ad esclusione delle *Quote* acquistate per il riconoscimento dei Rebates, è calcolato secondo la seguente formula:

$$V_1 = \frac{(V_0 \times Q_0) + X}{Q_1}$$

V_1: valore di riferimento dopo la suddetta operazione di acquisto *Quote*;
V_0: valore di riferimento precedente;
Q_0: numero di *Quote* abbinate al Contratto prima della suddetta operazione di acquisto *Quote*; tale valore non tiene conto delle eventuali quote dei medesimi Fondi abbinate al Contratto prima dell'attivazione del Programma. Inoltre, nel caso in cui tale valore dovesse essere inferiore a zero per effetto di operazioni di disinvestimento avvenute durante la vita del Programma, Q_0 verrà considerato pari a zero;
X: importo della suddetta operazione di acquisto *Quote*;
Q_1: numero di *Quote* abbinate al Contratto dopo la suddetta operazione di acquisto.

Il valore di riferimento non considera le eventuali operazioni effettuate sul/sui Fondo/i di natura azionaria/multi asset prima dell'attivazione della conversione programmata.
Qualora l'*OICR* di destinazione del Programma venisse sostituito in seguito all'attività di Salvaguardia e Monitoraggio e l'importo venisse trasferito su un Fondo non precedentemente selezionato dal *Contraente* per il Programma IIS, il nuovo valore di riferimento verrà calcolato in funzione dell'operazione che viene effettuata per prima sul Fondo stesso, ossia la conversione programmata relativa al Programma IIS o l'operazione di acquisto conseguente alla conversione effettuata in virtù dell'Attività di Salvaguardia e Monitoraggio.

Automatic Step-Out

L'adesione al Programmata IIS prevede anche la contestuale attivazione della conversione Automatic Step-Out, decorsi 30 giorni dalla prima conversione programmata, in presenza delle condizioni sottoindicate. In particolare, la *Compagnia* procederà a:

a) confrontare giornalmente il *Valore della quota* del Fondo di destinazione con il valore di riferimento, come definito successivamente; qualora tale confronto evidenzi un incremento pari ad almeno il 10% o il 20%, come indicato dal *Contraente* al momento dell'adesione al Programma, la *Compagnia* convertirà un importo pari alla differenza tra il *Valore della quota* – al giorno del verificarsi della suddetta condizione – e il valore di riferimento, moltiplicato per il numero totale di *Quote* abbinate al Contratto, senza considerare eventuali *Quote* presenti prima dell'attivazione del Programma.
   La conversione verrà effettuata a condizione che i) il *Controvalore* della stessa sia almeno pari a € 50,00 e ii) sul Fondo non sia in corso un'operazione di disinvestimento diversa da quella prevista dal Programma;
b) investire il *Controvalore* oggetto della conversione nelle *Quote* del *Fondo Interno* Easy Fund abbinato al Programma.

Il valore di riferimento:

I. è calcolato sulla base di quanto indicato nel precedente paragrafo Automatic Step-In, fino al verificarsi della prima conversione derivante dal meccanismo Automatic Step-Out;
II. a seguito della prima conversione derivante dal meccanismo di Automatic Step-Out, corrisponde al *Valore della quota* del Fondo di destinazione del giorno in cui si è verificato l'incremento di cui alla precedente lettera a) che ha determinato l'attivazione del precedente Automatic Step-Out.

Si evidenzia che gli importi derivanti dalla conversione Automatic Step-Out a favore del *Fondo Interno* Easy Fund, potrebbero essere nuovamente investiti nel/nei Fondo/i di destinazione per effetto della conversione programmata IIS ovvero per effetto del meccanismo Automatic Step-In, sino al termine della conversione programmata o sino all'azzeramento del *Controvalore* del predetto *Fondo Interno*.

Qualora l'*OICR* di destinazione del Programma venisse sostituito in seguito all'attività di Salvaguardia e Monitoraggio e l'importo venisse trasferito su un Fondo non precedentemente selezionato dal *Contraente* per il Programma IIS, il nuovo valore di riferimento verrà calcolato in funzione dell'operazione che viene effettuata per prima sul Fondo stesso, ossia la conversione programmata relativa al Programma IIS o l'operazione di acquisto conseguente alla conversione effettuata in virtù dell'Attività di Salvaguardia e Monitoraggio.

Art. 5.7 Programma Big Chance

Il Contratto prevede per il *Contraente* la facoltà di aderire 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 50% 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 sia all'atto della sottoscrizione del *Modulo di proposta* sia successivamente, a condizione che sul Contratto non sia già attivo un Pic Programmato o il Programma IIS.
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 è in corso un Pic Programmato posso aderire al Programma Big Chance?
No; sarà possibile aderire al Programma Big Chance solo alla conclusione del Pic Programmato.

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.

Se sul Contratto è attivo il Programma IIS, posso aderire al Programma Big Chance?
No, non è possibile.

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. Il Programma Big Chance si revoca automaticamente in caso di attivazione del Programma IIS.
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. 5.8 Programma Consolida i Rendimenti

Il Contratto prevede per il *Contraente* la facoltà di aderire in qualsiasi momento al Programma Consolida i Rendimenti, a condizione che non sia in corso il Programma IIS.
Il Programma Consolida i Rendimenti 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 servizio), 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. 5.1 e 12 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 servizio indicando sino ad un massimo di 15 Fondi azionari/multi asset.

Facciamo un esempio

Se sul Contratto è in corso un Pic Programmato posso aderire al Programma Consolida i Rendimenti?
Sì, è attivabile in qualsiasi momento.

Se sul Contratto sono attivi i Programmi Big Chance e IIS, posso aderire al Programma Consolida i Rendimenti?
No, non è attivabile per tutta la durata dei Programmi Big Chance e IIS.

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. Il Consolida i Rendimenti ed il Reinvesti sui Cali non subiranno invece alcuna interruzione qualora sui Fondi oggetto di disinvestimento totale, a seguito di *Switch* o riscatto parziale, mediante i quali sono alimentati i suddetti Programmi, sia attivo un Pic Programmato.
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.
In caso di attivazione del Programma IIS, il Programma Consolida i Rendimenti e Reinvesti sui Cali saranno automaticamente revocati.

Art. 5.9 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 in corso un Pic Programmato posso aderire al Programma Reinvesti sui Cali?
Sì, è attivabile in qualsiasi momento a condizione che sul Contratto sia attivo il Programma Consolida i Rendimenti.

Se sul Contratto sono attivi i Programmi Big Chance e IIS, posso aderire al Programma Reinvesti sui Cali?
No, non è attivabile per tutta la durata dei Programmi Big Chance e IIS. 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 servizio Consolida i Rendimenti e non implica alcun onere per il *Contraente*. La modifica della ripartizione dell'investimento non comporta l'automatica interruzione del servizio 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. Il Consolida i Rendimenti ed il Reinvesti sui Cali non subiranno invece alcuna interruzione qualora sui Fondi oggetto di disinvestimento totale, a seguito di *Switch* o riscatto parziale, mediante i quali sono alimentati i suddetti Programmi, sia attivo un Pic Programmato.

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. In caso di attivazione del Programma IIS, il Programma Consolida i Rendimenti e Reinvesti sui Cali saranno automaticamente revocati.

Art. 6 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. 5.1* delle presenti Condizioni.
Nel caso in cui il *Contraente* abbia aderito ad un Pic Programmato a favore di uno o più *OICR* oggetto dell'attività di Salvaguardia, la disposizione di versamento programmato 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 investimento in corso al momento di inizio dell'Attività di Salvaguardia potranno essere completate; le *Quote* così sottoscritte o da trasferire (per il Programma Big Chance o per il Programma IIS) saranno successivamente convertite in *Quote* del Fondo individuato dalla *Compagnia* in conformità a quanto precede. Le procedure sopra descritte saranno applicate anche nel caso in cui l'attività di Salvaguardia abbia ad oggetto l'*OICR* monetario o azionario su cui è attivo il Programma Big Chance ovvero l'*OICR* azionario/multi asset di destinazione del Programma IIS. 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 all'*art. 5.1*. In ogni caso il Pic Programmato, il Programma Big Chance o il Programma IIS resteranno attivi 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 aventi 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. 5.1* delle presenti Condizioni.
Nel caso in cui il *Contraente* abbia aderito ad un Pic Programmato a favore di uno o più *OICR* che la *Compagnia* ritenga non più idonei all'esito dell'Attività di Monitoraggio, la disposizione di versamento programmato 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 investimento in corso al momento di inizio dell'Attività di Monitoraggio potranno essere completate; le *Quote* così sottoscritte o da trasferire (per il Programma Big Chance o per il Programma IIS) saranno successivamente convertite in *Quote* del Fondo individuato dalla *Compagnia* in conformità a quanto precede. Le procedure sopra descritte saranno applicate anche nel caso in cui l'attività di Monitoraggio abbia ad oggetto l'*OICR* monetario o azionario su cui è attivo il Programma Big Chance ovvero l'*OICR* azionario/multi asset di destinazione del Programma IIS.

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. 5.1*. In ogni caso il Pic Programmato, il Programma Big Chance o il Programma IIS resteranno attivi 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. 7 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. 8 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. 9 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. 10 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. 11 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. 5.4*.

QUANTO E COME DEVO PAGARE?

Art. 12 Pagamento del premio

Alla sottoscrizione del *Modulo di proposta* il *Contraente* stabilisce in quale forma versare i premi tra le modalità indicate alla lettera a) sotto riportata e in quali Fondi investire i medesimi, come indicato alla successiva lettera b):

a) Modalità di versamento dei premi

È facoltà del *Contraente* scegliere alternativamente tra (i) *Premio Unico*; (ii) Pic Programmato; (iii) *Premio Unico* e Pic Programmato.

(i) Premio Unico

Il *Contraente* versa un premio il cui importo deve essere almeno pari a € 1.000.000, 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 ai Programmi Intelligent Investment Strategy o Big Chance, dovrà essere rispettato l'importo minimo di adesione al relativo Programma come indicato dagli artt. 5.6 e 5.7 delle presenti Condizioni.

Ovvero

(ii) Pic Programmato

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata in abbinamento a prodotti bancari, offerti dal Soggetto Distributore che prevedono l'esecuzione programmata di versamenti disposti in un'unica soluzione (c.d. Pic Programmato), sottoscrivendo l'apposita richiesta, nella quale sono illustrati i dettagli di funzionamento del servizio ed i relativi oneri. La stipula di tali contratti in abbinamento alla sottoscrizione del Contratto è facoltativa e costituisce atto separato e distinto rispetto alla sottoscrizione del medesimo. Tali abbinamenti non comportano oneri o vincoli aggiuntivi non previsti dal presente Contratto. L'importo di sottoscrizione complessivo del Pic Programmato deve essere almeno pari a € 1.000.000; in tali ipotesi, il Contratto si perfeziona per effetto del versamento della prima rata del Pic Programmato, per un importo pari alla medesima. È facoltà del *Contraente*, che opti per la sottoscrizione del Contratto in abbinamento ai suddetti prodotti bancari, interrompere i versamenti destinati a tali contratti abbinati in ogni tempo senza oneri e spese mantenendo in essere il Contratto. Sono fatte salve le disposizioni previste dai contratti che disciplinano i suddetti prodotti bancari. Il *Contraente* all'atto della sottoscrizione potrà aderire ad un solo Pic Programmato, indicando sino ad un massimo di 35 Fondi di tipo azionario o obbligazionario, tra quelli selezionati dalla *Compagnia* e resi abbinabili al suddetto Programma. Tali Fondi non saranno modificabili da parte del *Contraente* per tutta la durata del Pic Programmato. La modalità di investimento del premio mediante Pic Programmato non è compatibile con il Programma IIS.

Ovvero

(iii) *Premio Unico* e Pic Programmato

É facoltà del *Contraente* combinare il versamento di un *Premio Unico* con l'adesione ad un Pic Programmato. L'importo totale di sottoscrizione deve essere almeno pari a € 1.000.000, di cui almeno € 25.000 versati tramite Pic Programmato.

Il numero complessivo di Fondi selezionabili è pari a 35. Il Contratto si perfeziona per effetto del versamento del *Premio Unico*, per un importo pari al medesimo, con un minimo di versamento per ogni singolo Fondo prescelto pari a € 5.000. La modalità di investimento del premio mediante *Premio Unico* e Pic Programmato non è compatibile con il Programma IIS.

Per i Contraenti che hanno stipulato con il Soggetto Distributore Banca Mediolanum un contratto per il servizio di *Consulenza Finanziaria Evoluta* (categoria "Wealth"), la *Compagnia* all'atto della sottoscrizione del Contratto accetta un premio di importo almeno pari a € 250.000.

b) Selezione dei Fondi per l'investimento dei premi

Seleziona i Fondi nei quali sarà investito il premio 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 50% del premio risulti investito in Fondi di queste ultime. In caso di investimento tramite Pic Programmato, il *Contraente* potrà scegliere unicamente tra i Fondi *OICR* emessi dalle Società del Gruppo Mediolanum e resi abbinabili dalla *Compagnia* al suddetto Programma.

Per i Contratti sottoscritti mediante *Premio Unico*, il *Contraente* ha inoltre la facoltà di selezionare il *Fondo Interno* Easy Fund per aderire al Programma IIS per le cui caratteristiche di dettaglio si rinvia all'*art. 5.6* delle presenti Condizioni.

Il *Contraente* ha inoltre la possibilità di versare successivamente alla sottoscrizione del Contratto, Premi Aggiuntivi secondo le seguenti modalità:

i) ***Premio Unico*** il cui importo dovrà essere almeno pari a € 5.000, in caso di selezione di un nuovo Fondo, € 2.500 per ogni Fondo valorizzato al momento dell'operazione, sempre con un minimo complessivo di almeno € 5.000. 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; in alternativa, in caso di contestuale adesione al Programma IIS, l'importo minimo di investimento sul *Fondo Interno* Easy Fund dovrà essere almeno pari a € 30.000. Non è consentita l'operazione di versamento aggiuntivo su *Fondo Interno* Easy Fund già valorizzato. Per le condizioni di adesione ai suddetti Programmi si rinvia rispettivamente agli artt. 5.7 e 5.6 delle presenti Condizioni.

Il numero massimo di Fondi selezionabili per singola operazione è pari a 35. Nel caso in cui sul Contratto sia in corso un Pic Programmato o siano attivi il Programma Intelligent Investment Strategy o il Programma Big Chance, la *Compagnia* verificherà che almeno il 50% del *Controvalore* del Contratto sia investito in quote di Fondi delle Società del Gruppo Mediolanum considerando la ripartizione dell'investimento risultante alla conclusione del Pic Programmato o dei Programmi;

ovvero

ii) **Pic Programmato**, il cui importo dovrà essere almeno pari a € 25.000. In tal caso sarà possibile selezionare un numero massimo di 35 Fondi tra quelli messi a disposizione dalla *Compagnia*, per ogni singola operazione. A valere sullo stesso Contratto, potranno essere attivi contemporaneamente fino ad un massimo di tre Pic Programmati. L'adesione ad un Pic Programmato potrà avvenire a condizione che sul Contratto non sia già attivo il Programma Big Chance o il Programma IIS.

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. Le rate del Pic Programmato possono essere versate mediante disposizione permanente di addebito SDD finanziario in conto corrente.

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. 13 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, nonché ii) 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. 14 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. 15 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. 16 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. 13* 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. 17*.

QUALI SONO I COSTI?

Art. 17 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)

Tipologia di costi e oneri	Importo o Percentuale
Commissione di gestione annua per Attività di Salvaguardia e Monitoraggio effettuata sugli *OICR* abbinati al Contratto	Da un minimo dell'1,00% ad un massimo dell'1,25% annuo del *Controvalore* totale degli *OICR* abbinati al Contratto, in funzione del Cumulo dei Premi Netti Versati (CPNV) dal *Contraente*, come indicato nei successivi paragrafi
Commissione di gestione annua sui Fondi Interni calcolata quotidianamente sulla base del valore netto di ciascun *Fondo Interno*	Easy Fund 0,50% annuo 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
Costi per riscatto	Non previsti
Costi per l'erogazione della rendita	L'importo della rendita erogata è al netto della commissione dell'1,25%
Costi per operazioni di *Switch* (ad esclusione delle operazioni derivanti dall'adesione ai Programmi Consolida i Rendimenti, Reinvesti sui Cali, Big Chance e Intelligent Investment Strategy 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

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) 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. 6* delle presenti Condizioni, in relazione a cui provvede ad applicare sul *Controvalore* totale degli *OICR* abbinati al Contratto, una *Commissione di gestione* annua secondo i termini e le condizioni di cui alla tabella di seguito indicata.

Il valore della commissione varia in funzione del Cumulo dei Premi Netti Versati (CPNV) dal *Contraente* nell'ambito del Contratto e non grava in ogni caso sui Fondi Interni.

CPNV (EURO)	COMMISSIONE
Per importi inferiori a 5.000.000	1,25%
Da 5.000.000	1,00%

Per Cumulo dei Premi Netti Versati (CPNV) si intende la somma di tutti i premi lordi versati dal *Contraente* e incassati dalla *Compagnia*, al netto dell'importo lordo di eventuali riscatti parziali effettuati nel corso del Contratto. Ai fini della determinazione del CPNV, non sono computati gli importi corrispondenti ai premi mancanti al completamento del Pic Programmato eventualmente attivato dal *Contraente*.
Ai fini della determinazione della commissione da applicare mensilmente al Contratto, la *Compagnia* verificherà il primo giorno di ogni mese l'ammontare del CPNV sul Contratto nonché l'eventuale appartenenza del *Contraente* alla categoria "Wealth" avendo aderito al servizio di *Consulenza Finanziaria Evoluta* (ai fini dell'eventuale applicazione delle agevolazioni commissionali descritte al successivo punto c). La commissione così determinata sarà calcolata giornalmente per l'intero mese di rilevazione e prelevata il mese successivo, come nel prosieguo meglio specificato. Eventuali variazioni del CPNV/CPNV agevolato (riscatti e/o versamenti aggiuntivi o *Recesso* dal contratto per il servizio di *Consulenza Finanziaria Evoluta*) intervenute nel corso del mese di rilevazione non modificano la commissione attribuita il primo giorno del mese ma verranno considerate ai fini della determinazione del CPNV/CPNV agevolato e della relativa commissione del mese successivo.
La commissione è 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*).

c) Agevolazioni finanziarie concesse ad alcune categorie di Contraenti

Per i Contraenti che hanno stipulato con Banca Mediolanum un contratto per il servizio di *Consulenza Finanziaria Evoluta* (categoria "Wealth"), la *Compagnia* prevede condizioni agevolate in relazione all'applicazione della *Commissione di gestione* annua per l'Attività di Salvaguardia e Monitoraggio. Per i Contraenti appartenenti alla categoria "Wealth", infatti, ai fini della determinazione di tale commissione, trovano applicazione l'ammontare di CPNV e aliquote indicate nella tabella seguente.

CPNV AGEVOLATO (EURO)	COMMISSIONE
Per importi inferiori a 1.000.000	1,25%
Da 1.000.000	1,00%

Inoltre, qualora sia stato versato, all'atto della sottoscrizione del Contratto, un premio di importo almeno pari € 250.000 ai sensi di quanto previsto dal precedente *art. 12*, la *Compagnia* applicherà una commissione annua per l'Attività di Salvaguardia e Monitoraggio pari all'1,25%, ferma restando la verifica del CPNV agevolato nel corso del Contratto. Nell'ipotesi di cessazione del contratto per il servizio di *Consulenza Finanziaria Evoluta*, la *Compagnia* tornerà ad applicare la *Commissione di gestione* indicata nella tabella di cui al precedente punto b).

d) *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.

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. In ogni caso, non potrà essere riconosciuto sul Fondo Interno Easy Fund.

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 5.2.

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
Easy Fund	0,50%
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. 18 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. 5.5, 5.2 e 5.3, 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. 5.5*.

Art. 19 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. 20 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. 21 Prestiti

Il Contratto non prevede la concessione di prestiti.

Art. 22 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. 23 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. 24 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. 25 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*) quindi, del controvalore del Contratto.

Art. 26 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.bmedonline.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. 27 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. 26*, 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

MEDIOLANUM
MY LIFE WEALTH

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 dei Fondi sono tutti i giorni dal lunedì al venerdì, fatta eccezione per i giorni di festività nazionale nonché per i giorni in cui le Borse di riferimento dei Fondi oggetto di trattazione sono chiuse.
Nel caso in cui nello stesso giorno di calendario ricadano più operazioni da elaborare a fronte di diversi eventi/facoltà contrattuali, la *Compagnia* vi darà esecuzione, anche in giornate diverse, in relazione alle priorità alle stesse 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 EASY FUND

Data di aggiornamento: 19 aprile 2024

Art. 1 Istituzione 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 istituito, secondo le modalità prescritte nel presente Regolamento, il Fondo Interno denominato "Easy Fund", in seguito Fondo Interno o Fondo, non suddiviso in comparti, le cui specifiche caratteristiche sono di seguito illustrate.

L'investimento nel Fondo Interno comporta rischi connessi alle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui sono investite le risorse del Fondo. L'andamento del valore delle quote del Fondo può variare in relazione alla tipologia e ai settori di investimento, nonché ai relativi mercati di riferimento. Ciò può comportare la possibilità che il Fondo Interno subisca delle perdite. In linea generale, la ricerca di un rendimento più elevato comporta una maggiore assunzione di rischi.

La variazione del prezzo dei titoli azionari è connessa alle prospettive reddituali delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore dei titoli obbligazionari è influenzato prevalentemente dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi e al rimborso del capitale. Gli investimenti in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa dall'Euro sono esposti al rischio di variazione del rapporto di cambio tra tale valuta e l'Euro. Le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi.

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 apposito indicatore sintetico di rischio in una scala da 1 (rischio più basso) a 7 (rischio più alto), riportati nel relativo Documento contenente le informazioni chiave che deve essere consegnato prima dell'investimento e che è disponibile sul sito internet della Compagnia.

Art. 2 Partecipanti al Fondo Interno

Al Fondo possono partecipare esclusivamente i Contraenti delle polizze emesse dalla Compagnia e correlate allo stesso in base alle Condizioni di Assicurazione.

Art. 3 Scopo e caratteristiche del Fondo Interno

Il Fondo si propone di realizzare la conservazione dei capitali conferiti ed investiti dai Contraenti nelle polizze emesse dalla Compagnia e correlate al Fondo in base alle Condizioni di Assicurazione, mediante una gestione professionale attiva del portafoglio, non limitandosi pertanto a replicare l'andamento del parametro di riferimento (c.d. benchmark) ma prevedendo possibili scostamenti dallo stesso.
Il Fondo, suddiviso in quote tutte di uguale valore e con uguali diritti, è di tipo ad accumulazione dei proventi; pertanto, l'incremento del valore delle quote del Fondo non viene distribuito. Il Fondo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.
La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro.

Art. 4 Criteri degli investimenti

La gestione del Fondo consiste nell'attuazione delle politiche di investimento della Compagnia, che vi provvede nell'interesse dei partecipanti. La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione del Fondo, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni deleghe gestionali in settori che richiedono competenze specialistiche al fine di avvalersi delle loro specifiche professionalità. Tali deleghe non implicano alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati.
La Compagnia effettua le proprie scelte d'investimento seguendo un criterio di massima 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 quotati e non quotati;
- 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. 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, nei quali la Compagnia ha la facoltà di investire fino al 100% del patrimonio del Fondo, o in altri strumenti finanziari emessi da società del Gruppo per un valore non superiore al 10% del totale delle attività assegnate al Fondo; in tali casi Mediolanum Vita agisce in conflitto di interessi.

Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in euro. Nella selezione degli investimenti denominati in valuta estera viene tenuto conto del 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 emanate in materia dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS).
Il Fondo 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. La Compagnia provvede a determinare il numero delle quote e frazioni millesimali di esse da attribuire ad ogni Contraente dividendo l'importo netto versato per il valore della quota come determinato in base ai criteri di valorizzazione indicati nelle Condizioni di Assicurazione della polizza cui è collegato il Fondo stesso. I crediti d'imposta vengono direttamente attribuiti da Mediolanum Vita al Fondo Interno nel momento della loro formazione.

Art. 5 Strategia di investimento del Fondo Interno

La politica di investimento del Fondo ha quale obiettivo una composizione del portafoglio orientata verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario (quali, ad esempio, Titoli di Stato, obbligazioni, strumenti di mercato monetario, quote di OICR di tipo obbligazionario e monetario), fino ad un massimo del 100% del Fondo stesso e disponibilità liquide soggette o meno a vincoli di tempo, con un limite del 20%. Il Fondo 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. Per le caratteristiche relative alla politica di investimento sopra descritte, il Fondo si può classificare di tipo Obbligazionario misto area euro.

Il benchmark di riferimento del Fondo è composto dai seguenti indici:
30% ICE BofA Euro Government 1-3 anni;
45% ICE BofA Euro Treasury Bill;
25% ICE BofA Euro Corporate 1-3 anni.

Art. 6 Regime delle spese

Di seguito sono indicate le spese a carico del Fondo:
1. commissione di gestione a favore della Compagnia pari allo 0,50% annuo, calcolata quotidianamente sulla base del valore netto del Fondo e prelevata dalle disponibilità di quest'ultimo nell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.
Qualora gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo 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/azioni 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 Fondo Interno;

2. commissione di gestione annua relativa agli OICR in cui il Fondo Interno eventualmente investe.
La commissione di gestione prevista dagli OICR in cui può investire il Fondo Interno (al netto di quanto retrocesso dalle Società di Gestione degli OICR alla Compagnia e da quest'ultima al patrimonio del Fondo stesso, in virtu' di accordi di retrocessione in vigore alla data di redazione del presente Regolamento) può arrivare **fino ad un massimo dello 0,60% annuo**; su tali OICR potrebbero altresì gravare **commissioni di overperformance**. La Compagnia riconoscerà integralmente ai Contraenti le eventuali utilità derivanti da retrocessioni delle commissioni di gestione degli OICR in cui investe il Fondo; tali utilità saranno riconosciute direttamente sul patrimonio del Fondo Interno. Sul Fondo non gravano spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di quote/azioni di OICR collegati;
3. spese di verifica e revisione del Fondo;
4. oneri diretti di intermediazione inerenti alla compravendita dei valori mobiliari;
5. spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulle disponibilità del Fondo;
6. oneri fiscali di pertinenza del Fondo per investimenti in attività finanziarie soggette ad imposta.

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 del Fondo.

Art. 7 Criteri per la determinazione del valore complessivo netto del Fondo

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo stesso.
La Compagnia calcola giornalmente, tranne nei giorni di chiusura della Borsa Valori Italiana e nei giorni di festività nazionali italiane, anche se la Borsa è aperta, il valore complessivo netto del Fondo conformemente 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 quale si ricava dalle consistenze effettive del giorno cui si riferisce il calcolo, emergenti dalle evidenze patrimoniali, rettificate dalle partite relative ai contratti conclusi alla data anche se non ancora regolati che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo, contribuendo a determinare la "posizione netta di liquidità".

Ai fini della determinazione del valore complessivo netto del Fondo saranno applicati i seguenti principi contabili:
- le negoziazioni su titoli e altre attività finanziarie sono contabilizzate nel portafoglio del Fondo 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 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; alternativamente, 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 delle quote del Fondo viene calcolato giornalmente, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori Nazionali e nei giorni di festività nazionali italiane, anche se la Borsa è aperta, dividendo il valore complessivo netto del Fondo, calcolato secondo l'art. 7, per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento del calcolo.

Il valore unitario delle quote così calcolato è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Compagnia.

Nel caso in cui per ragioni connesse alla chiusura dei mercati, per eventi di turbativa o a seguito di decisioni prese dagli organi di Borsa vengano a mancare le quotazioni di una parte consistente delle attività del Fondo, il valore unitario delle quote sarà calcolato sulla base del patrimonio riferito al primo giorno antecedente per il quale sono disponibili le quotazioni.

Il Valore Iniziale della quota alla data di costituzione del Fondo Interno (22/09/2017) è fissato in 10,00 Euro; per un periodo massimo di 30 giorni lavorativi dalla data sopra indicata non saranno applicate al Fondo le spese di cui al precedente articolo 6.

Art. 9 Scritture contabili

La contabilità del Fondo è tenuta dalla Compagnia; essa 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 recante 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 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 Liquidazione anticipata del Fondo e fusione tra Fondi Interni

La data di scadenza del Fondo è posta convenzionalmente al 31/12/2100.

La Compagnia, anche a seguito di mutamenti dello scenario economico, nell'interesse del Contraente, senza creare pregiudizio alcuno e previa comunicazione allo stesso, si riserva il diritto di liquidare anticipatamente il Fondo ovvero di effettuare operazioni di fusione con altri Fondi interni, già istituiti o da istituire, della Compagnia aventi le medesime caratteristiche e politica di investimento.

Tale facoltà viene esercitata qualora la consistenza degli investimenti presenti nel Fondo fosse ritenuta, a giudizio della Compagnia, insufficiente a determinare un'ottimizzazione dei risultati del Fondo oppure a fronte di mutati criteri gestionali nonché dello scenario economico.

La fusione potrebbe avvenire mediante apporto, nel Fondo incorporante, di tutte le attività e passività del Fondo incorporato, valorizzate a valore corrente. Ai partecipanti al Fondo incorporato verrebbero 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.

Art. 12 Modifiche al presente Regolamento

La Compagnia si riserva di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero 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 verranno comunicate tempestivamente al Contraente nel rispetto della disciplina tempo per tempo applicabile, 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 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 1.
   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 4 - 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 5 - 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 6 – Elenco dei Fondi abbinabili al Contratto

Data di aggiornamento: 30 ottobre 2026

Il presente Allegato contiene l'elenco dei Fondi (sia *OICR* 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 Wealth.
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*.

MEDIOLANUM
MY LIFE WEALTH

Elenco OICR Azionari

OICR Azionari Internazionali

Società	OICR[1]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge International Equity Fund LA EUR	IE0032082988	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	Challenge International Equity Fund LHA EUR	IE00B60DM373	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Dynamic International Value Opportunity LA EUR	IE00BYZ2Y955	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Dynamic International Value Opportunity LHA EUR	IE00BYZ2YB75	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Global Demographic Opportunities LA EUR	IE00BLDGBM04	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Global Demographic Opportunities LHA EUR	IE00BLDGBN11	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Global Leaders LA EUR	IE00BJYLJ823	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Global Leaders LHA EUR	IE00BJYLJ930	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Innovative Thematic Opportunities LA EUR	IE00BG0D0J96	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Innovative Thematic Opportunities LHA EUR	IE00BG0D0K02	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Equity Style Selection LA EUR	IE000TCXNA99	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Equity Style Selection LHA EUR	IE000KGC4J99	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum World Innovative Leaders LA EUR	IE000IZ98F40	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum World Innovative Leaders LHA EUR	IE000H6JOIC6	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Selection LA EUR	IE00B2NLMT64	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Selection LHA EUR	IE00B2NLMV86	1, 3, 6, 8
Amundi	First Eagle Amundi International Fund Class IE-C Shares	LU0565136040	3, 6, 8
Amundi	CPR Invest - Global Disruptive Opportunities Class I EUR Acc	LU1530899811	3, 6, 8
Capital Group	Capital Group New Perspective Fund LUX Z EUR Acc	LU1295554833	3, 6, 8
Carmignac	Carmignac Portfolio Investissement F EUR Acc	LU0992625839	3, 6, 8
Goldman Sachs	Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio I Acc EUR Close	LU0280841296	3, 6, 8
Goldman Sachs	Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio I Acc EUR Hedged	LU1759635029	3, 6, 8

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

Società	OICR[1]	ISIN	Opzioni/Servizi
Goldman Sachs	Goldman Sachs Global Future Generations Equity Portfolio I Acc EUR	LUI820776075	3, 6, 8
Nordea	Nordea I - Global Stable Equity Fund EUR Hedged BI EUR	LU0351545669	3, 6, 8
Pictet	Pictet-Global Megatrend Selection I EUR	LU0386875149	3, 6, 8
Robeco	Robeco QI Global Conservative Equities I	LU0705783958	3, 6, 8
Robeco	Robeco Global Stars Equities IL EUR	LUI408525894	3, 6, 8
Schroder	Schroder International Selection Fund Global Recovery C Accumulation EUR	LU2399670947	3, 6, 8

OICR Azionari Income

Società	OICR[2]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	MBB Equity Power Coupon Collection LA EUR	IE0032080503	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Equity Power Coupon Collection LHA EUR	IE00B04KP775	1, 3, 6, 8
Blackrock	BlackRock Global Funds - European Equity Income Fund D2	LU0579997130	3, 6, 8
BNY Mellon	BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Global Equity Income Fund EUR W Acc	IE00B90JKR63	3, 6, 8
Fidelity	Fidelity Funds - Global Dividend Fund Y-Acc-EUR hedged	LU0605515880	3, 6, 8
M&G	MG Lux Global Dividend Fund C EUR Acc	LUI670710232	3, 6, 8

OICR Azionari Europa

Società	OICR[3]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum Gestione Fondi	SMFI - Mediolanum Flessibile Futuro Italia I Acc EUR	IT0004985112	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	Challenge Germany Equity Fund LA EUR	IE0004457085	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	Challenge European Equity Fund LA EUR	IE0004878967	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	Challenge Italian Equity Fund LA EUR	IE0004905604	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB European Collection LA EUR	IE0005372291	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB European Collection LHA EUR	IE00B04KP445	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	Challenge European Equity Fund LHA EUR	IE00B604T843	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Global Small Cap Equity LHA EUR	IE000DWSR910	1, 3, 6, 8
BlackRock	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund D2	LU0252965834	3, 6, 8
Candriam	Candriam Sustainable Equity Europe I Acc EUR	LUI313772078	3, 6, 8

[2] Confronta nota 1.
[3] Confronta nota 1.

Società	OICR[3]	ISIN	Opzioni/Servizi
DWS Invest	DWS Invest ESG Top Euroland FC	LU0145647722	3, 6, 8
Goldman Sachs	Goldman Sachs Europe CORE Equity Portfolio I Acc EUR	LU0234682044	3, 6, 8
Janus Henderson	Janus Henderson Horizon Pan European Mid and Large Cap Fund I2 EUR	LU0503932674	3, 6, 8
JPMorgan	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund C acc - EUR	LU0129456397	3, 6, 8
Robeco	Robeco Sustainable European Stars Equities I EUR	LU0209860427	3, 6, 8

OICR Azionari Nord America

Società	OICR[4]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge North American Equity Fund LA EUR	IE0004878413	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB US Collection LA EUR	IE0005372184	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB US Collection LHA EUR	IE00B04KP338	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	Challenge North American Equity Fund LHA EUR	IE00B6072284	1, 3, 6, 8
Fidelity	Fidelity Funds - America Fund Y-Acc-EUR	LU0755218046	3, 6, 8
Fidelity	Fidelity Funds - America Fund Y-Acc-EUR Hedged	LU0963540371	3, 6, 8
JPMorgan	JPMorgan Funds - US Growth Fund C acc - EUR hedged	LU0289216912	3, 6, 8
JPMorgan	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund C acc - EUR	LU0828466978	3, 6, 8
Legg Mason	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund Premier Class Euro Accumulating	IE00B23Z8T07	3, 6, 8
Morgan Stanley	Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund Z	LU0360484686	3, 6, 8
Nordea	Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund BI EUR	LU0772957550	3, 6, 8
T. Rowe Price	T. Rowe Price Funds SICAV - US Equity Fund I EUR	LU2199484093	3, 6, 8
T. Rowe Price	T. Rowe Price Funds SICAV - US Large Cap Value Equity Fund I EUR	LU2608213349	3, 6, 8
UBS	UBS Lux Equity SICAV - US Total Yield USD EUR hedged Q-acc	LU0979667457	3, 6, 8

OICR Azionari Pacifico

Società	OICR[5]	ISIN	Opzioni/Servizi
Gamax Funds	Gamax Asia Pacific I	LU0743995689	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	Challenge Pacific Equity Fund LA EUR	IE0004878520	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Pacific Collection LA EUR	IE0005372309	1, 3, 6, 8

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

Società	OICR[5]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	MBB Pacific Collection LHA EUR	IE00B04KP551	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	Challenge Pacific Equity Fund LHA EUR	IE00B608L247	1, 3, 6, 8
BNY Mellon	BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Asian Income Fund EUR W Acc	IE00BL0RDK89	3, 6, 8
Fidelity	Fidelity Funds - Pacific Fund Y-Acc-EUR	LU0951203180	3, 6, 8

OICR Azionari Paesi Emergenti

Società	OICR[6]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge Emerging Markets Equity Fund LA EUR	IE0004878744	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Emerging Markets Collection LA EUR	IE0005380518	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Chinese Road Opportunity LA EUR	IE00BJYLJ716	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	Mediolanum India Opportunities LA EUR	IE000K6M6613	1, 3, 6, 8
BlackRock	BlackRock Global Funds - Asian Dragon Fund D2	LU0329592298	3, 6, 8
Carmignac	Carmignac Portfolio Emergents F EUR Acc	LU0992626480	3, 6, 8
Franklin Templeton	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund IaccEUR	LU0300743605	3, 6, 8
Franklin Templeton	Templeton Emerging Markets Fund IaccEUR-HI	LU0626262165	3, 6, 8
JPMorgan	JPMorgan Funds - Greater China Fund C acc - EUR	LU1106505156	3, 6, 8
Nordea	Nordea 1 – Emerging Sustainable Stars Equity Fund BI EUR	LU0602539271	3, 6, 8
Schroder	Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity C Accumulation EUR	LU0968301142	3, 6, 8

OICR Azionari Settoriali

Società	OICR[7]	ISIN	Opzioni/Servizi
Gamax Funds	Gamax Funds - Junior I	LU0743996067	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	Challenge Energy Opportunities LA EUR	IE0004460683	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	Challenge Industrials and Materials Opportunities LA EUR	IE0004462408	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	Challenge Healthcare Opportunities LA EUR	IE0004479642	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	Challenge Financial Opportunities LA EUR	IE0004488262	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	Challenge Technology Opportunities LA EUR	IE0004621052	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Circular Economy Opportunities LA EUR	IE000ACFO6B6	1, 3, 6, 8

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

Società	OICR[7]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	MBB Infrastructure Opportunity Collection LA EUR	IE00B943L826	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Infrastructure Opportunity Collection LHA EUR	IE00B955KM47	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Circular Economy Opportunities LHA EUR	IE000H4P2KR2	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Energy Transition LA EUR	IE000V4RVQ80	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Energy Transition LHA EUR	IE000X6G5UV2	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Future Sustainable Nutrition LA EUR	IE000ODBVC71	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Future Sustainable Nutrition LHA EUR	IE000ISZEVN6	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Green Building Evolution LA EUR	IE00035UNUN8	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Green Building Evolution LHA EUR	IE000CBIE2O6	1, 3, 6, 8
BlackRock	BlackRock Global Funds - World Technology Fund D2	LU0376438312	3, 6, 8
BlackRock	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund D2	LU0827889485	3, 6, 8
Candriam	Candriam Sustainable Equity Circular Economy I EUR Acc	LU2109441332	3, 6, 8
DWS Invest	DWS Invest Gold and Precious Metals Equities TFC EUR	LU1663932132	3, 6, 8
Fidelity	Fidelity Funds - Global Health Care Fund Y-Acc-EUR	LU0346388969	3, 6, 8
Fidelity	Fidelity Funds - Sustainable Water Waste Fund Y Acc EUR	LU1892830081	3, 6, 8
Fidelity	Fidelity Funds - Global Consumer Brands Fund Y Acc EUR	LU0346388613	3, 6, 8
Franklin Templeton	Franklin Technology Fund I Acc EUR	LU0366762994	3, 6, 8
Goldman Sachs	Goldman Sachs Global Environmental Impact Equity Portfolio Class I Shares Acc EUR	LU2133327911	3, 6, 8
Invesco	Invesco Funds - Invesco Global Consumer Trends Fund C Accumulation EUR	LU1642789058	3, 6, 8
Janus Henderson	Janus Henderson Horizon Global Property Equities Fund I2 HEUR	LU0642270333	3, 6, 8
Legg Mason	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund Premier Class Euro Accumulating	IE00BD4GV124	3, 6, 8
M&G	MG Lux Global Listed Infrastructure Fund CI EUR Acc	LU1665238009	3, 6, 8
Nordea	Nordea 1 - Global Real Estate Fund BI EUR	LU0705259173	3, 6, 8
Pictet	Pictet - Global Environmental Opportunities I EUR	LU0503631631	3, 6, 8
Pictet	Pictet - Nutrition I EUR	LU0366533882	3, 6, 8
Robeco	Robeco Smart Mobility I EUR	LU2145466129	3, 6, 8
Schroder	Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity C Accumulation EUR	LU0302447452	3, 6, 8

Società	OICR[7]	ISIN	Opzioni/Servizi
UBS	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (EUR hedged) I-AI-acc	LUI575200081	3, 6, 8
UBS	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (EUR hedged) I-AI-acc	LUI683287889	3, 6, 8

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	2
Mediolanum Gestione Fondi	SMFI - Mediolanum Flessibile Strategico I Acc EUR	IT0004986060	2, 4
Mediolanum International Funds	MBB Premium Coupon Collection LA EUR	IE00B3BF0L54	2
Mediolanum International Funds	MBB Premium Coupon Collection LHA EUR	IE00B3BF0M61	2
Mediolanum International Funds	MBB Financial Income Strategy LA EUR	IE00BVL88501	2
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, 3, 6
Mediolanum International Funds	MBB Coupon Strategy Collection LHA EUR	IE00B434CK08	1, 3, 6
Mediolanum International Funds	MBB New Opportunities Collection LA EUR	IE00B6SBTN25	1, 3, 6
Mediolanum International Funds	MBB New Opportunities Collection LHA EUR	IE00B6SF8487	1, 3, 6
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Multi Asset Focus LA EUR	IE00B91SH939	2
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Multi Asset Focus LHA EUR	IE0004CTXYR2	2
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Diversified Multi Asset Strategy LA EUR	IE00B95WD600	2
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	3, 6

[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	3, 6
DWS Invest	DWS Concept Kaldemorgen EUR FC	LU0599947271	3, 6
DWS Invest	DWS Invest Multi Opportunities EUR FC	LU1054322166	3, 6
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
Lombard Odier	LO Funds - All Roads EUR NA	LU0718509861	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	3, 6

OICR Multi Asset Dinamico

Società	OICR[10]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum Gestione Fondi	SMFI - Mediolanum Flessibile Futuro ESG I Acc EUR	IT0004985096	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Emerging Markets Multi Asset Collection LA EUR	IE00B3S9CB42	3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Socially Responsible Investment Collection LA EUR	IE00BCZNHK63	1, 3, 6, 8
Mediolanum International Funds	MBB Socially Responsible Investment Collection LHA EUR	IE00BCZNHL70	1, 3, 6, 8
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
Janus Henderson	Janus Henderson Horizon Pan European Absolute Return Fund I2 EUR	LU0264598268	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	3, 6
Vontobel	Vontobel Fund - Commodity HI hedged EUR	LU0415416444	3, 6

[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	4

OICR Obbligazionari Governativi Euro MLT

Società	OICR[13]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge Euro Bond Fund LA EUR	IE0004905935	4
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	4
Mediolanum International Funds	Challenge International Income Fund LA EUR	IE00B60DMK45	4

OICR Obbligazionari Governativi Int MLT

Società	OICR[15]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge International Bond Fund LHA EUR	IE0004906123	4
Mediolanum International Funds	Challenge International Bond Fund LA EUR	IE00B60CK411	4
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	4
Mediolanum International Funds	MBB Convertible Strategy Collection LHA EUR	IE00B9CQ9016	4
Lombard Odier	LO Funds - Convertible Bond Asia Syst. Hdg EUR NA	LU0394780489	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	LUO243958047	Non disponibile
JPMorgan	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund C acc - EUR Hedged	LUO439179432	Non disponibile
Morgan Stanley	Morgan Stanley Investment Funds - Euro Corporate Bond Fund Z	LUO360483100	Non disponibile
Pimco	PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund Institutional EUR Hedged Accumulation	IEO032876397	Non disponibile
Schroder	Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction C Accumulation EUR	LUO995119822	Non disponibile
Vontobel	Vontobel Fund - Euro Corporate Bond I EUR	LUO278087860	Non disponibile

OICR Obbligazionari Diversified

Società	OICR[18]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum Gestione Fondi	SMFI - Mediolanum Risparmio Dinamico I Acc EUR	ITO004986045	4
Mediolanum Gestione Fondi	SMFI - Mediolanum Strategia Globale Multi Bond I Acc EUR	ITO004986086	2, 4
Mediolanum International Funds	Challenge Liquidity US Dollar Fund LA EUR	IEO004622134	4
Mediolanum International Funds	MBB Euro Fixed Income LA EUR	IEO030608859	4
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Sustainable Bond LA	IEOOOWHTCTA3	2
Mediolanum International Funds	MBB Mediolanum Global Sustainable Bond LHA	IEOOOISCS2AO	2
Amundi	Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds DP C	FROO13188745	Non disponibile
Carmignac	Carmignac Portfolio Sécurité FW EUR Acc	LUO992624949	Non disponibile
Franklin Templeton	Franklin US Low Duration Fund IH ACC EUR	LUO727124470	Non disponibile
Franklin Templeton	Franklin European Total Return Fund IaccEUR	LUOI95952774	Non disponibile
Lombard Odier	LO Funds - Global Climate Bond Syst. Hdg EUR NA	LUI532731111	Non disponibile
Vontobel	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI hedged EUR	LUI331789617	Non disponibile

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

OICR Obbligazionari Flessibili

Società	OICR[19]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	Challenge Solidity & Return LA EUR	IE00BD6GZG34	4
Amundi	Amundi Funds - Global Aggregate Bond M EUR Hgd C	LU0613076487	Non disponibile
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
Muzinich&Co	Muzinich Global Tactical Credit Fund Hedged Euro Accumulation H Units	IE00BSZLQL65	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, 4
Mediolanum International Funds	MBB Global High Yield LA EUR	IE0005359660	2, 4
Mediolanum International Funds	MBB Global High Yield LHA EUR	IE00B04KP668	2, 4
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
Muzinich&Co	Muzinich Americayield Fund Hedged Euro Accumulation H Units	IE00B96LYN04	Non disponibile

[19] Confronta nota 1.
[20] Confronta nota 1.

Società	OICR[20]	ISIN	Opzioni/Servizi
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

OICR Obbligazionari Paesi Emergenti

Società	OICR[21]	ISIN	Opzioni/Servizi
Mediolanum International Funds	MBB Emerging Markets Fixed Income LA EUR	IE00BJYLJB50	2
Mediolanum International Funds	MBB Emerging Markets Fixed Income LHA EUR	IE00BJYLJD74	2
Amundi	Amundi Funds - Emerging Markets Blended Bond M EUR C	LU1161085938	Non disponibile
Lombard Odier	LO Funds - Asia Value Bond Syst. Hdg EUR NA	LU1480985818	Non disponibile
Morgan Stanley	Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Corporate Debt Fund ZH EUR	LU1026242203	Non disponibile
Muzinich&Co	Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund Hedged Euro Accumulation A Units	IE00BFNXVQ35	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	4

[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	4, 5

Fondi Interni Obbligazionari Flessibili

Società	Fondo Interno	Codice Fondo	Opzioni/Servizi
Mediolanum Vita S.p.A.	Global Flexible Bond	0000000MVF07	4

Fondi Interni Obbligazionari Diversified

Società	Fondo Interno	Codice Fondo	Opzioni/Servizi
Mediolanum Vita S.p.A.	Easy Fund	MED00IFIEASY	7

Fondi Interni Mercato Monetario

Società	Fondo Interno	Codice Fondo	Opzioni/Servizi
Mediolanum Vita S.p.A.	Euro Liquidity M1	0000000MVF02	4, 5
Mediolanum Vita S.p.A.	Euro Liquidity M2	0000000MVF08	4, 5

Legenda Opzioni/Servizi

1. Pic Programmato Double Chance Azionario
2. Pic Programmato Double Chance Obbligazionario
3. Consolida i Rendimenti – Fondo di provenienza/Reinvesti sui cali – Fondo di destinazione
4. Consolida i Rendimenti – Fondo di destinazione/Reinvesti sui cali – Fondo di provenienza
5. Big Chance – Fondo di provenienza
6. Big Chance – Fondo di destinazione
7. Intelligent Investment Strategy – Fondo Interno di provenienza
8. Intelligent Investment Strategy – Fondo di destinazione

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

