

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti.

Prodotto

Nome del prodotto: Mediolanum Private Markets Italia II - Classe L

ISIN IT0005524316

Nome dell'ideatore del PRIIP: Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. – Gruppo Bancario Mediolanum

Sito web www.mediolanumgestionefondi.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39.029049.1

Consob è responsabile della vigilanza di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Italia.

Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 31 maggio 2024

Segnalazione - **State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Mediolanum Private Markets Italia II è un Fondo di Investimento Alternativo (FIA) mobiliare di tipo chiuso non riservato ("Fondo"), istituito quale OICR Feeder ai sensi all'art. 1, lett. m-novies del TUF, ossia quale OICR che investe le proprie attività totalmente o in prevalenza in un OICR master. Il Fondo rientra tra gli investimenti "qualificati" destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (c.d. PIR Alternativi) ai sensi della legge 11 dicembre 2016, n. 232 (c.d. "legge di Bilancio 2017") e dell'articolo 13-bis, comma 2-bis, del decreto legge 26 ottobre 2019, n. 124, convertito dalla legge 19 dicembre 2019, n. 157, e successive modificazioni.

Il Fondo è di tipo chiuso, pertanto il diritto al rimborso delle quote viene riconosciuto agli investitori solo alla scadenza della durata del Fondo stesso, come eventualmente prorogata ai sensi del regolamento di gestione del Fondo ("**Regolamento**"), fatte salve le ipotesi di rimborsi parziali e liquidazione anticipata del Fondo previste dal medesimo Regolamento.

Termine: Il Fondo ha una durata pari a 10 anni decorrenti dall'ultimo giorno del trimestre in cui si realizza il Closing Finale del Fondo, fatte salve le ipotesi di liquidazione anticipata ovvero di proroga non superiore a 3 anni, ovvero per il più ampio termine eventualmente previsto dalla normativa pro-tempore vigente.

La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine sopraindicato o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero anche prima di tali date nei seguenti casi (i) scioglimento della SGR e/o sua mancata sostituzione (ii) rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo.

Non è prevista per Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. la possibilità di estinguere unilateralmente il prodotto prima della scadenza.

Obiettivi: Scopo del Fondo è l'incremento nel lungo periodo del valore del proprio patrimonio attraverso l'investimento, in misura pari ad almeno l'85% delle proprie attività, in quote del Fondo ECRA Private Markets Italia II (l'"OICR master" o "Fondo Master") e, per la restante parte, in liquidità e strumenti finanziari assimilabili, espressi in euro o in altre valute. Il Fondo Master è istituito e gestito da Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A., con sede legale in via Piazzetta Giordano dell'Amore, 3, Milano, Italia, iscritta con numero 178 alla Sezione gestori di FIA, dell'albo delle società di gestione del risparmio tenuto dalla Banca d'Italia, di cui dell'art. 35, comma 1, del TUF. Il Fondo Master è un fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano, di tipo chiuso, rientrante nella categoria dei FIA non riservati. Scopo del Fondo Master è l'incremento del valore del suo patrimonio nel lungo periodo, attraverso l'investimento di almeno il 70% dell'attivo, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari, anche non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese residenti in Italia, o in Stati membri dell'Unione europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione in Italia, diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati ovvero in prestiti erogati alle predette imprese nonché in crediti delle medesime imprese (c.d. "investimenti qualificati").

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il potenziale investitore dovrà risultare in grado di sostenere un rischio elevato e dovrà disporre di un'adeguata patrimonialità, anche considerando che l'investimento minimo nella Classe di Quote L è pari a 25.000 euro. Il potenziale investitore dovrà essere, inoltre, un investitore "informato" o "avanzato" con un livello di conoscenza ed esperienza relativa a strumenti finanziari che gli permette la comprensione di strumenti finanziari complessi e ad alto rischio e dovrà disporre di un orizzonte temporale, in linea con gli obiettivi di durata del Fondo, di circa 10 anni.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto sino alla data di scadenza del Fondo. Il Fondo si caratterizza come illiquido, considerata la sua natura di Fondo chiuso, non è quindi possibile disinvestire anticipatamente. Le quote del Fondo potrebbero essere vendute, nel rispetto dei limiti e alle condizioni di cui al Regolamento. Anche in ragione di tali limiti potrebbe non essere possibile vendere facilmente le quote del Fondo o potrebbe essere possibile venderle soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato. Il rischio effettivo può essere significativamente maggiore qualora il Fondo non sia detenuto per il periodo di detenzione raccomandato (e cioè sino alla data di scadenza).

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della incapacità della SGR di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto improbabile che le avverse condizioni di mercato influenzino la capacità della SGR di restituire il capitale iniziale.

Per apprezzare i rischi connessi all'investimento occorre considerare anche la natura di fondo *feeder* che investe prevalentemente in quote del Fondo Master, gli investitori sono quindi invitati a valutare le informazioni contenute nella documentazione messa a disposizione all'investitore relativa al Fondo Master. Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

La natura di tipo chiuso del Fondo implica che la possibilità di ottenere il rimborso delle Quote sia limitata al momento della liquidazione del Fondo. Inoltre, poiché le Quote non sono oggetto di quotazione in un mercato regolamentato, la partecipazione al Fondo accentua il rischio di illiquidità in caso di mancanza di una controparte interessata all'acquisto delle Quote.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento € 10.000 Scenari		In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso dopo 5 anni	In caso di rimborso dopo 10 anni
Minimo	Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.900 euro	5.460 euro	6.510 euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,0%	-12,4%	-5,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.410 euro	8.620 euro	10.480 euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,9%	-3,6%	0,7%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.690 euro	11.440 euro	16.330 euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,1%	3,3%	8,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.860 euro	13.320 euro	20.410 euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,4%	8,0%	12,2%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Questo prodotto non è liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della scadenza del periodo di detenzione raccomandato.

Cosa accade se Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce un patrimonio autonomo, suddiviso in quote, di pertinenza di una pluralità di partecipanti, gestito in monte, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della società di gestione del risparmio e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima società. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della società di gestione del risparmio o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La società di gestione del risparmio non può in alcun caso utilizzare, nel proprio esclusivo interesse o nell'interesse di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti. Il Fondo non è soggetto a Bail-in.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati ai fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000 euro di investimento.

In caso di rimborso dopo 10 anni	
Costi totali	3.842 euro
Incidenza annuale dei costi*	3,8%

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà 12,1% prima dei costi e 8,3% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissioni di distribuzione.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta: (i) l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato (10 anni); (ii) il significato delle diverse categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso e o di uscita		
In caso di rimborso dopo 10 anni		
Costi di ingresso	1% dell'importo investito al momento della sottoscrizione. Questa è la cifra massima che può essere addebitata.	€ 10
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€ 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,92% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima.	€ 92
Costi di transazione	2,97% del valore dell'investimento all'anno, si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto (in tale calcolo sono compresi i costi addebitati da parte del fondo Master, ivi incluse le commissioni di gestione e le commissioni di performance).	€ 297
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance	€ 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

La forma chiusa del Fondo comporta che, salvi eventuali rimborsi parziali pro-quota disposti dalla SGR prima della Data di Scadenza del Fondo, il rimborso delle quote ai partecipanti avvenga soltanto alla Data di Scadenza del Fondo, come eventualmente prorogata ai sensi del Regolamento di gestione. Non può escludersi pertanto che il rimborso totale delle quote avvenga in data posteriore alla data di scadenza del Fondo, anche tenuto conto della facoltà riconosciuta alla SGR, ai sensi del regolamento di gestione del Fondo, di richiedere una proroga per lo smobilizzo degli investimenti alla scadenza del Fondo. Fermo restando quanto sopra, la SGR non è in grado di garantire che alla scadenza del Fondo il patrimonio venga integralmente liquidato e che, dunque, a tale data, le quote detenute dai sottoscrittori siano integralmente rimborsate.

Si precisa che l'assenza della previsione della quotazione delle quote del Fondo e dunque di un mercato secondario regolamentato, accentuano il rischio di illiquidità delle quote del Fondo, poiché, nonostante il trasferimento delle quote sia in astratto possibile, per sua natura il Fondo non è destinato allo smobilizzo, e l'effettivo disinvestimento è necessariamente subordinato al reperimento di una controparte disposta ad acquistare le quote, circostanza che potrebbe generare una differenza, anche negativa e non quantificabile a priori, tra il prezzo di cessione della quota e il valore di mercato degli attivi del Fondo, riflesso dal Valore Unitario delle quote del Fondo.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami potranno essere inoltrati dal partecipante, oltre che per il tramite del collocatore, anche direttamente alla SGR, al seguente indirizzo: Mediolanum Gestione Fondi - Ufficio Reclami - Via E. Doris - 20079 Basiglio (MI) o al numero di fax 02.9049.2649; e-mail ufficioreclami@mediolanum.it, indirizzo Posta Elettronica Certificata (PEC) ufficioreclami@pec.mediolanum.it. Il processo di gestione dei reclami prevede tempi di riscontro entro 60 giorni di calendario dal ricevimento della doglianza. Qualora il reclamo e/o manifestazione di disagio, espressa in forma scritta, abbia ad oggetto il trattamento di dati personali di cui al Regolamento Europeo n. 2016/679 le tempistiche massime di riscontro saranno pari a 30 giorni estensibili fino a 90 giorni di calendario in casi di particolare complessità. In tali ipotesi il titolare deve comunque dare un riscontro all'interessato entro 1 mese dalla richiesta, specificando di volersi avvalere dell'estensione di cui sopra (art. 12, comma 3). Per maggiori informazioni, si rimanda alla sezione reclami del sito internet raggiungibile al seguente indirizzo <https://www.mediolanumgestionefondi.it/reclami>.

Altre informazioni pertinenti

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione consegnato gratuitamente agli investitori nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione del pubblico presso la sede della SGR. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente dalla SGR, anche a domicilio, ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, copia di tali documenti. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Prospetto del Fondo che è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale della SGR, sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Soggetto Collocatore.