

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia I PIC

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

ISIN IT0004985138

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: 23/02/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo Fondo comune di investimento mobiliare aperto armonizzato appartenente al "Sistema Mediolanum fondi Italia"

Termine Il fondo ha durata sino al 31/12/2050 che potrà essere prorogata con deliberazione del Consiglio di Amministrazione della SGR da assumersi almeno due anni prima della scadenza, fatte salve le ipotesi di liquidazione. 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 (ii) rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.

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 del valore del proprio capitale attraverso una gestione di tipo flessibile, durante l'orizzonte temporale raccomandato. Il Fondo rientra tra gli investimenti qualificati destinati alla costituzione di piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge n. 232/16 e successive modificazioni ed integrazioni. Il Fondo è gestito in maniera attiva. In assenza di un parametro di riferimento per lo stile di gestione adottato, il fondo viene gestito nel rispetto di un determinato livello di rischio identificato con un VaR (Value at Risk) pari a 9,0% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Per almeno due terzi di ciascun anno solare, il fondo investe principalmente, ossia almeno il 70% del suo valore complessivo, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari, anche non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, di emittenti societari aventi sede in Italia o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo con stabile organizzazione in Italia (c.d. "investimenti qualificati"); la predetta quota del 70% deve essere investita almeno per il 25% in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati, e almeno per un ulteriore 5% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB e FTSE MID Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Premesso quanto sopra, la SGR può effettuare una diversificazione degli investimenti in tutti i settori merceologici e in tutte le aree geografiche. Compatibilmente con i limiti previsti dalla normativa vigente, il Fondo può investire in titoli obbligazionari emessi da piccole e medie imprese italiane (cosiddetti minibond). Il Fondo può investire il proprio portafoglio in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria fino ad un massimo del 100% e in strumenti finanziari di natura azionaria fino ad un massimo del 40%. Gli investimenti obbligazionari e monetari sono effettuati in strumenti finanziari emessi o garantiti da emittenti sovrani e sovranazionali e da emittenti societari. In considerazione dello stile di gestione flessibile adottato e in conseguenza della variabilità dell'asset allocation del Fondo non è possibile identificare un intervallo di duration. Gli investimenti azionari possono essere effettuati in misura principale in strumenti emessi da società a media e bassa capitalizzazione. Gli investimenti azionari sono effettuati principalmente in strumenti finanziari quotati nelle borse e negli altri mercati regolamentati italiani e possono essere effettuati in misura contenuta nelle borse e nei mercati regolamentati internazionali. Il Fondo può investire in fondi chiusi nei limiti di legge. Il Fondo può investire principalmente in strumenti finanziari denominati in euro e in misura contenuta in altre valute. L'esposizione al rischio di cambio è residuale. La SGR può investire in OICR in misura significativa. Il Fondo può investire in OICR di società collegate in misura contenuta. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi insiti negli investimenti qualificati, nell'ambito della c.d. "quota libera" del 30% (investimenti diversi dagli investimenti qualificati). La Classe "I" è a capitalizzazione dei proventi. Il rimborso delle quote del fondo può essere richiesto in qualsiasi momento e viene effettuato sulla base del valore quota del giorno di ricezione della domanda da parte della Società.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Fondo è destinato a clienti che intendono impegnare il proprio capitale per un periodo di 7 anni, accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. L'investitore potenziale dispone di una conoscenza e/o esperienza di base dei mercati finanziari ed ha una tolleranza al rischio finanziario coerente con l'indicatore di rischio del prodotto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del 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 nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della SGR di pagare quanto dovuto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.700	€ 5.250
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,96%	-8,80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.290	€ 9.580
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,13%	-0,61%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.430	€ 11.620
	Rendimento medio per ciascun anno	4,30%	2,16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.430	€ 13.720
	Rendimento medio per ciascun anno	24,29%	4,62%

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.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2021 e gennaio 2024. Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2021. Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra luglio 2012 e luglio 2019.

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?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

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 a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

— nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;

— 10.000 euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 132	€ 985
Incidenza annuale dei costi (*)	1,3%	1,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,5% prima dei costi e al 2,2% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	€ 0
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	0,86% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 86
Costi di transazione	0,25% 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. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 25
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Se la variazione percentuale della quota confrontata con il valore dell'high water mark è positiva, viene accantonato il 15% di tale variazione. Il limite massimo di addebito è pari all'1%. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	€ 21

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

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è individuato in base alla rischiosità dell'investimento e alle caratteristiche del prodotto. L'investitore ha il diritto di rimborsare interamente o parzialmente il contratto in qualsiasi giorno di valutazione, riscuotendo il valore di rimborso calcolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della Società di Gestione, senza che venga applicata alcuna commissione di rimborso. Al fine di conseguire gli obiettivi di questo prodotto, si consiglia di mantenere l'investimento almeno fino alla fine del periodo di detenzione raccomandato. Il prodotto non fornisce alcuna garanzia di rendimento alla scadenza dell'orizzonte temporale raccomandato e qualsiasi rimborso prima di tale data potrebbe compromettere le performance dell'investimento.

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 Ennio 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. Le relazioni di gestione periodiche del 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. Il Depositario: State Street Bank International GmbH - Succursale Italia. Le informazioni sulle performance passate del Fondo relative agli ultimi 7 anni sono disponibili al presente link www.mediolanumgestionefondi.it/performance-fondi-flessibili. Le performance sono indicate al netto delle spese correnti relative al prodotto e non considerano le commissioni di ingresso e di uscita previste dallo stesso. I calcoli dello scenario di performance sono pubblicati mensilmente sul sito internet della società di gestione www.mediolanumgestionefondi.it, ove è possibile inoltre reperire i valori quota più recenti del Fondo che sono pubblicati giornalmente anche sul quotidiano "Il Sole 24Ore".