

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 OBBLIGAZIONARIO ITALIA V L PIC

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

ISIN: IT0005654428

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: 25/07/2025

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 conseguire, durante il "Periodo di investimento principale" l'incremento del valore del proprio capitale investito su un orizzonte di 5 anni, attraverso una gestione di tipo flessibile, orientata principalmente a strumenti finanziari di natura obbligazionaria di imprese italiane.

Il Fondo è caratterizzato da tre distinte fasi:

(i) una prima fase di sottoscrizione (il "periodo iniziale di offerta") durante il quale gli investimenti saranno effettuati in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria (compresi gli OICR di tale natura) aventi prevalentemente al momento dell'acquisto merito di credito non inferiore ad investment grade, e/o in depositi bancari. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito dello Stato italiano. Nel "periodo iniziale di offerta" la durata media finanziaria (duration) del Fondo risulterà tendenzialmente inferiore ai 3 anni.

(ii) un periodo di 5 anni successivo al periodo iniziale di offerta, durante il quale il Fondo perseguita il proprio obiettivo di investimento principale (il "periodo di investimento principale"). Durante il "periodo di investimento principale", il Fondo può investire fino al 100% in titoli di natura obbligazionaria e monetaria, emessi da emittenti societari e/o da emittenti sovrani e sovranazionali e, denominati in euro e in misura contenuta in altre valute. L'esposizione al rischio di cambio è residuale. L'investimento in azioni è residuale. Per almeno due terzi di ciascun anno solare, il Fondo investe in misura principale, 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. La SGR attua una politica di investimento attiva orientata alla costruzione di un portafoglio iniziale mediante la selezione di strumenti finanziari di natura obbligazionaria caratterizzati da una duration coerente con la scadenza del periodo di investimento principale del Fondo. Si procederà ad un costante monitoraggio del portafoglio al fine di verificare, in particolare, il mantenimento di una durata media degli strumenti finanziari compatibile con la durata del periodo di investimento principale del Fondo e gli eventuali rischi di insolvenza degli emittenti gli strumenti finanziari presenti nel portafoglio del Fondo. La SGR ha facoltà di utilizzare gli strumenti finanziari derivati per la sola finalità di copertura dei rischi insiti negli "investimenti qualificati" nell'ambito della c.d. "quota libera" del 30% (investimenti diversi dagli investimenti qualificati).

(iii) un periodo successivo al periodo di investimento principale (il "periodo di investimento successivo"). Alla scadenza del "periodo di investimento principale", qualora la SGR non delibera diversamente, il Fondo sarà gestito mediante una politica d'investimento di tipo obbligazionario e sarà costituito, da strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria, inclusi gli OICVM (anche "collegati") e liquidità, rientrando tra gli investimenti qualificati destinati alla costituzione di PIR. Gli investimenti saranno realizzati in funzione della fase del ciclo economico in corso e delle aspettative sui possibili sviluppi futuri (analisi top down).

La Classe "L" è a distribuzione dei proventi. Qualora l'importo da distribuire sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote. 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 5 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa, ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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. 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: 5 anni | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari | Esempio di investimento: € 10.000 | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 7.770 | € 10.830 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,29% | 1,62% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.010 | € 10.950 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -9,87% | 1,82% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.910 | € 11.260 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,87% | 2,41% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.520 | € 11.420 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,15% | 2,69% |

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.

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 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 155 | € 853 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 1,5% | 1,5% 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 3,9% prima dei costi e al 2,4% 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 | 2,15 Euro di diritti fissi. | € 2 |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. | € 4 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,38% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 138 |
| Costi di transazione | 0,1% 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. | € 10 |
| 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: 5 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 doglianaza. 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 della presente opzione di investimento relativa agli ultimi 10 anni sono disponibili al presente link <https://www.mediolanumgestionefondi.it/fondi-comuni-investimento/scenari-di-performance>. 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".

La sottoscrizione delle quote del Fondo può essere effettuata esclusivamente durante il "Periodo Iniziale di offerta" compreso tra il 25 luglio 2025 e il 26 settembre 2025. La SGR si riserva la facoltà di anticipare o posticipare la chiusura del "periodo iniziale di offerta". Le eventuali variazioni sono rese note ai partecipanti mediante avviso sul sito internet della SGR.

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 OBBLIGAZIONARIO ITALIA V LA PIC

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

ISIN: IT0005654444

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: 25/07/2025

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 conseguire, durante il "Periodo di investimento principale" l'incremento del valore del proprio capitale investito su un orizzonte di 5 anni, attraverso una gestione di tipo flessibile, orientata principalmente a strumenti finanziari di natura obbligazionaria di imprese italiane.

Il Fondo è caratterizzato da tre distinte fasi:

(i) una prima fase di sottoscrizione (il "periodo iniziale di offerta") durante il quale gli investimenti saranno effettuati in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria (compresi gli OICR di tale natura) aventi prevalentemente al momento dell'acquisto merito di credito non inferiore ad investment grade, e/o in depositi bancari. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito dello Stato italiano. Nel "periodo iniziale di offerta" la durata media finanziaria (duration) del Fondo risulterà tendenzialmente inferiore ai 3 anni.

(ii) un periodo di 5 anni successivo al periodo iniziale di offerta, durante il quale il Fondo perseguita il proprio obiettivo di investimento principale (il "periodo di investimento principale"). Durante il "periodo di investimento principale", il Fondo può investire fino al 100% in titoli di natura obbligazionaria e monetaria, emessi da emittenti societari e/o da emittenti sovrani e sovranazionali e, denominati in euro e in misura contenuta in altre valute. L'esposizione al rischio di cambio è residuale. L'investimento in azioni è residuale. Per almeno due terzi di ciascun anno solare, il Fondo investe in misura principale, 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. La SGR attua una politica di investimento attiva orientata alla costruzione di un portafoglio iniziale mediante la selezione di strumenti finanziari di natura obbligazionaria caratterizzati da una duration coerente con la scadenza del periodo di investimento principale del Fondo. Si procederà ad un costante monitoraggio del portafoglio al fine di verificare, in particolare, il mantenimento di una durata media degli strumenti finanziari compatibile con la durata del periodo di investimento principale del Fondo e gli eventuali rischi di insolvenza degli emittenti gli strumenti finanziari presenti nel portafoglio del Fondo. La SGR ha facoltà di utilizzare gli strumenti finanziari derivati per la sola finalità di copertura dei rischi insiti negli "investimenti qualificati" nell'ambito della c.d. "quota libera" del 30% (investimenti diversi dagli investimenti qualificati).

(iii) un periodo successivo al periodo di investimento principale (il "periodo di investimento successivo"). Alla scadenza del "periodo di investimento principale", qualora la SGR non delibera diversamente, il Fondo sarà gestito mediante una politica d'investimento di tipo obbligazionario e sarà costituito, da strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria, inclusi gli OICVM (anche "collegati") e liquidità, rientrando tra gli investimenti qualificati destinati alla costituzione di PIR. Gli investimenti saranno realizzati in funzione della fase del ciclo economico in corso e delle aspettative sui possibili sviluppi futuri (analisi top down).

La Classe "LA" 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 5 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa, ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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. 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: 5 anni | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari | Esempio di investimento: € 10.000 | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 7.770 | € 10.830 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,29% | 1,62% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.010 | € 10.950 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -9,87% | 1,82% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.910 | € 11.260 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,87% | 2,41% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.520 | € 11.420 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,15% | 2,69% |

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.

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 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 155 | € 853 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 1,5% | 1,5% 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 3,9% prima dei costi e al 2,4% 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 | 2,15 Euro di diritti fissi. | € 2 |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. | € 4 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,38% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 138 |
| Costi di transazione | 0,1% 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. | € 10 |
| 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: 5 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 doglianaza. 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 della presente opzione di investimento relativa agli ultimi 10 anni sono disponibili al presente link <https://www.mediolanumgestionefondi.it/fondi-comuni-investimento/scenari-di-performance>. 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".

La sottoscrizione delle quote del Fondo può essere effettuata esclusivamente durante il "Periodo Iniziale di offerta" compreso tra il 25 luglio 2025 e il 26 settembre 2025. La SGR si riserva la facoltà di anticipare o posticipare la chiusura del "periodo iniziale di offerta". Le eventuali variazioni sono rese note ai partecipanti mediante avviso sul sito internet della SGR.

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 Futuro ESG LA PIC

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

ISIN IT0000380185

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: 01/08/2025

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.

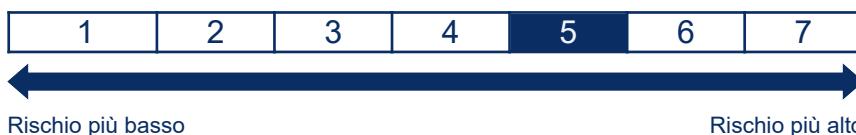
Non è prevista per Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. la possibilità di estinguere unilateralmente il prodotto prima della scadenza.

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 è gestito in maniera attiva. Il Fondo è stato classificato come fondo con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 SFDR e predilige investimenti in emittenti caratterizzati da elevati standard ESG (Environmental, Social and Governance), con particolare attenzione a quelli ambientali. 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 15% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria di emittenti societari, sovrani, sovranazionali e/o da loro garantiti, denominati in euro e/o in altre valute. Il Fondo può investire principalmente e stabilmente in titoli azionari (anche fino al 100% del portafoglio). La SGR può ridurre l'esposizione azionaria fino ad un minimo del 40% del portafoglio del fondo. L'indice di turnover di portafoglio può essere elevato anche per periodi prolungati. Gli investimenti del Fondo sono orientati sia verso i Paesi Industrializzati sia verso i Paesi Emergenti. Con riferimento agli investimenti azionari, il Fondo può investire nei Paesi Emergenti in misura significativa. Il Fondo può investire in titoli azionari emessi da società a bassa capitalizzazione in misura contenuta. La SGR può effettuare una diversificazione degli investimenti azionari in tutti i settori merceologici. Con riferimento agli investimenti obbligazionari, la SGR può acquistare obbligazioni e titoli di debito, finalizzati esclusivamente a finanziare progetti con specifici benefici o impatti di natura ambientale (c.d. "Green Bonds") e/o sociale (c.d. "Social Bonds"). Il Fondo può essere esposto al rischio di cambio in misura principale, pur riservandosi la possibilità della totale copertura del rischio di cambio. 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 sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La Classe "LA" 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?

Indicatore di rischio



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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali

dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari | Esempio di investimento: € 10.000 | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 4.820 | € 3.790 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -51,77% | -12,95% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.050 | € 9.640 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,45% | -0,52% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.220 | € 13.280 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,19% | 4,13% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 13.110 | € 15.270 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 31,11% | 6,24% |

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 giugno 2024 e giugno 2025. Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2016 e gennaio 2023. Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2014 e dicembre 2021.

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 | € 631 | € 2.891 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 6,5% | 3,8% 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 7,9% prima dei costi e al 4,1% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 4,46 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

Costi correnti registrati ogni anno

| | | |
|--|---|-------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2,32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 225 |
| Costi di transazione | 0,49% 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. | € 48 |
| 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. | € 49 |

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 dogliananza. 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 10 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".

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 FUTURO ESG LA PAC

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

ISIN: IT0000380185

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: 01/08/2025

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.

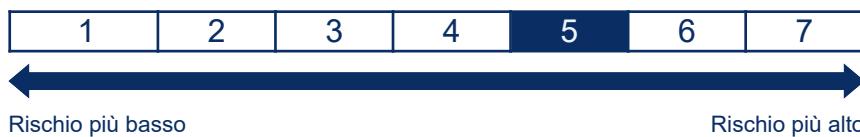
Non è prevista per Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. la possibilità di estinguere unilateralmente il prodotto prima della scadenza.

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 è stato classificato come fondo con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 SFDR e predilige investimenti in emittenti caratterizzati da elevati standard ESG (Environmental, Social and Governance), con particolare attenzione a quelli ambientali. 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 15% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria di emittenti societari, sovrani, sovranazionali e/o da loro garantiti, denominati in euro e/o in altre valute. Il Fondo può investire principalmente e stabilmente in titoli azionari (anche fino al 100% del portafoglio). La SGR può ridurre l'esposizione azionaria fino ad un minimo del 40% del portafoglio del fondo. L'indice di turnover di portafoglio può essere elevato anche per periodi prolungati. Gli investimenti del Fondo sono orientati sia verso i Paesi Industrializzati sia verso i Paesi Emergenti. Con riferimento agli investimenti azionari, il Fondo può investire nei Paesi Emergenti in misura significativa. Il Fondo può investire in titoli azionari emessi da società a bassa capitalizzazione in misura contenuta. La SGR può effettuare una diversificazione degli investimenti azionari in tutti i settori merceologici. Con riferimento agli investimenti obbligazionari, la SGR può acquistare obbligazioni e titoli di debito, finalizzati esclusivamente a finanziare progetti con specifici benefici o impatti di natura ambientale (c.d. "Green Bonds") e/o sociale (c.d. "Social Bonds"). Il Fondo può essere esposto al rischio di cambio in misura principale, pur riservandosi la possibilità della totale copertura del rischio di cambio. 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 sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La Classe "LA" 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?

Indicatore di rischio



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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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.

| Scenari | Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno. | 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 Rendimento medio per ciascun anno | € 480 -52,25% | € 4.660 -10,20% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 800 -19,99% | € 6.760 -0,88% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 1.020 1,61% | € 8.270 4,16% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 1.300 30,48% | € 9.500 7,63% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 7.000 |

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 febbraio 2024 e giugno 2025. Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2018 e marzo 2025. Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2014 e dicembre 2021.

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;
- 1.000 euro all'anno di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 69 | € 1.259 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,1% | 4,3% 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 8,5% prima dei costi e al 4,2% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 2,15 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

Costi correnti registrati ogni anno

| | | |
|--|---|------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2,32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 22 |
| Costi di transazione | 0,49% 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. | € 5 |
| 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. | € 5 |

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 dogliananza. 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 10 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".

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 STRATEGICO L PAC

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

ISIN: IT0000386166

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: 01/08/2025

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.

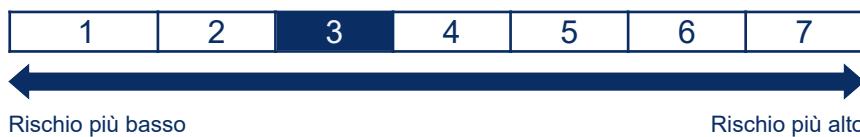
Non è prevista per Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. la possibilità di estinguere unilateralmente il prodotto prima della scadenza.

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 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 7,0% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo può investire il proprio portafoglio in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionario fino ad un massimo del 100% e in strumenti finanziari di natura azionaria fino ad un massimo del 40%. Gli investimenti azionari possono essere diversificati in tutti i settori merceologici. Gli investimenti del Fondo sono effettuati in strumenti finanziari di emittenti sovrani, sovranazionali e societari. Gli investimenti del Fondo sono orientati principalmente verso i Paesi Industrializzati ed in misura residuale verso i Paesi Emergenti. L'indice di turnover di portafoglio può essere significativamente elevato anche per periodi prolungati. Il Fondo può investire in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione in misura contenuta. Il Fondo potrà variare in misura consistente la distribuzione degli emittenti dei titoli monetari e obbligazionari in portafoglio tra sovrani, sovranazionali e societari. In considerazione dello stile di gestione flessibile adottato e in conseguenza della variabilità dell'asset allocation del portafoglio, la componente obbligazionario del Fondo presenta una duration media non superiore a 8 anni. La SGR può investire in OICR in misura significativa. Il Fondo può investire in OICR di società collegate in misura contenuta. La SGR effettua investimenti denominati in euro e/o in altre valute. Il Fondo può essere esposto al rischio di cambio in misura principale, pur riservandosi la possibilità della totale copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico, è indicativamente compresa tra 1 e 1,30. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto al mercato di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del fondo. La Classe "L" è a distribuzione dei proventi. Qualora l'importo da distribuire sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote. 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?

Indicatore di rischio



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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 1.000 all'anno. | | | |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 700 | € 5.710 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -30,12% | -5,09% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 800 | € 5.870 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,91% | -4,41% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 990 | € 6.990 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,39% | -0,04% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.100 | € 7.300 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,01% | 1,04% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 7.000 |

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 settembre 2015 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2015 e gennaio 2022. Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2018 e febbraio 2025.

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;
- 1.000 euro all'anno di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 58 | € 828 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 6,0% | 3,0% 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% prima dei costi e al 0% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 2,15 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

Costi correnti registrati ogni anno

| | | |
|--|---|------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,58% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 15 |
| Costi di transazione | 0,48% 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. | € 5 |
| 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. | € 1 |

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 dogliananza. 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 10 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".

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 STRATEGICO L PIC

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

ISIN: IT0000386166

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: 01/08/2025

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.

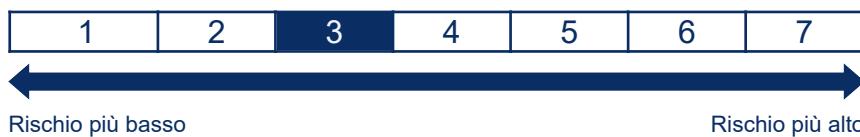
Non è prevista per Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. la possibilità di estinguere unilateralmente il prodotto prima della scadenza.

Obiettivi Scopo del Fondo è l'incremento del valore del proprio capitale attraverso una gestione di tipo flessibile, durante l'orizzonte temporale raccomandato. 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 7,0% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo è gestito in maniera attiva. 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 azionari possono essere diversificati in tutti i settori merceologici. Gli investimenti del Fondo sono effettuati in strumenti finanziari di emittenti sovrani, sovranazionali e societari. Gli investimenti del Fondo sono orientati principalmente verso i Paesi Industrializzati ed in misura residuale verso i Paesi Emergenti. L'indice di turnover di portafoglio può essere significativamente elevato anche per periodi prolungati. Il Fondo può investire in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione in misura contenuta. Il Fondo potrà variare in misura consistente la distribuzione degli emittenti dei titoli monetari e obbligazionari in portafoglio tra sovrani, sovranazionali e societari. In considerazione dello stile di gestione flessibile adottato e in conseguenza della variabilità dell'asset allocation del portafoglio, la componente obbligazionaria del Fondo presenta una duration media non superiore a 8 anni. La SGR può investire in OICR in misura significativa. Il Fondo può investire in OICR di società collegate in misura contenuta. La SGR effettua investimenti denominati in euro e/o in altre valute. Il Fondo può essere esposto al rischio di cambio in misura principale, pur riservandosi la possibilità della totale copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico, è indicativamente compresa tra 1 e 1,30. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto al mercato di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del fondo. La Classe "L" è a distribuzione dei proventi. Qualora l'importo da distribuire sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote. 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?

Indicatore di rischio



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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000 | | | |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 7.040 | € 6.390 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29,60% | -6,20% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.060 | € 8.400 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,37% | -2,45% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.920 | € 9.710 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,82% | -0,42% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 11.060 | € 11.650 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,60% | 2,20% |

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 settembre 2015 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra luglio 2017 e luglio 2024. Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2020.

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 | € 521 | € 1.816 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,4% | 2,7% 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 2,3% prima dei costi e al -0,4% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 4,46 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

Costi correnti registrati ogni anno

| | | |
|--|---|-------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,58% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 153 |
| Costi di transazione | 0,48% 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. | € 47 |
| 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. | € 13 |

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 dogliananza. 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 10 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".

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 FUTURO ITALIA LA PAC

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

ISIN: IT0001019329

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: 01/08/2025

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 e rispetta le disposizioni previste dall'art. 13-bis del Decreto Legge 26 ottobre 2019, n. 124. 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 21% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo può investire in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria in misura principale in euro e in misura contenuta in altre valute. Può detenere titoli azionari anche stabilmente fino al 100% del portafoglio. La SGR può ridurre l'esposizione azionaria fino ad un minimo del 40% del portafoglio del fondo. L'indice di turnover di portafoglio può essere elevato anche per periodi prolungati. Per almeno due terzi di ciascun anno solare, il Fondo investe in misura principale, 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. L'esposizione al rischio valutario è contenuta. 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 "LA" 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 10 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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 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 cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|---|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Scenari | Esempio di investimento: € 1.000 all'anno. | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 390 | € 3.120 | € 5.500 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -60,85% | -15,37% | -11,22% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 750 | € 3.900 | € 9.450 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -25,47% | -8,19% | -1,03% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.040 | € 5.680 | € 12.850 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,86% | 4,26% | 4,52% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.440 | € 7.440 | € 16.160 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 43,85% | 13,56% | 8,57% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 5.000 | € 10.000 |

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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2010 e ottobre 2020. Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2013 e agosto 2023. Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2015 e giugno 2025.

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;

— 1.000 euro all'anno di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Costi totali | € 71 | € 720 | € 2.402 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,3% | 4,7% ogni anno | 4,0% 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 8,5% prima dei costi e al 4,5% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 2,15 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

Costi correnti registrati ogni anno

| | | |
|--|---|------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 18 |
| Costi di transazione | 1,14% 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. | € 11 |
| 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. | € 6 |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 10 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 dogliananza. 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 10 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".

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 FUTURO ITALIA LA PIC

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

ISIN: IT0001019329

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: 01/08/2025

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.

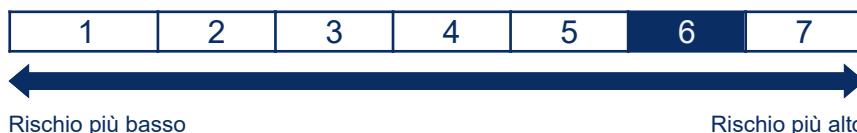
Non è prevista per Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. la possibilità di estinguere unilateralmente il prodotto prima della scadenza.

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 e rispetta le disposizioni previste dall'art. 13-bis del Decreto Legge 26 ottobre 2019, n. 124. 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 21% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo può investire in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria in misura principale in euro e in misura contenuta in altre valute. Può detenere titoli azionari anche stabilmente fino al 100% del portafoglio. La SGR può ridurre l'esposizione azionaria fino ad un minimo del 40% del portafoglio del fondo. L'indice di turnover di portafoglio può essere elevato anche per periodi prolungati. Per almeno due terzi di ciascun anno solare, il Fondo investe in misura principale, 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. L'esposizione al rischio valutario è contenuta. 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 "LA" 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 10 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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 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 cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|---|--|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000 | Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 3.960 | € 3.450 | € 2.070 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -60,38% | -19,17% | -14,58% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 7.510 | € 7.390 | € 10.940 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,94% | -5,88% | 0,90% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.440 | € 12.620 | € 15.410 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,44% | 4,77% | 4,42% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 14.450 | € 19.900 | € 20.030 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 44,49% | 14,75% | 7,19% |

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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2010 e ottobre 2020. Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2013 e gennaio 2023. Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2011 e dicembre 2021.

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 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Costi totali | € 655 | € 2.244 | € 4.611 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 6,8% | 4,2% ogni anno | 3,9% 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 8,3% prima dei costi e al 4,4% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 4,46 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

Costi correnti registrati ogni anno

| | | |
|--|---|-------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 175 |
| Costi di transazione | 1,14% 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. | € 111 |
| 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. | € 60 |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 10 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 dogliananza. 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 10 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".

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 RISPARMIO DINAMICO L PIC

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

ISIN: IT0001046892

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: 01/08/2025

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.

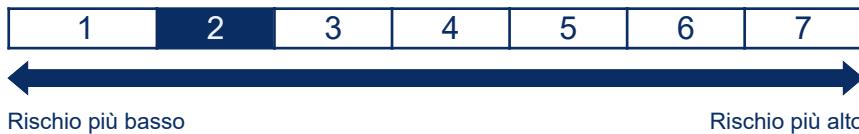
Non è prevista per Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. la possibilità di estinguere unilateralmente il prodotto prima della scadenza.

Obiettivi Il Fondo è caratterizzato da una tipologia di gestione a benchmark di tipo attivo, con possibili scostamenti della composizione del fondo rispetto al seguente parametro di riferimento (c.d. benchmark): 60% ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Senior denominato in euro e 40% ICE BofA 1-3 Year All Euro Government denominato in euro. Il grado di discrezionalità rispetto al benchmark è significativo. Il fondo investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria, emessi da società, classificati di "adeguata qualità creditizia" (c.d. investment grade) sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla SGR. Una componente significativa del Fondo può essere investita in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria emessi o garantiti da emittenti sovrani e sovranazionali classificati di "adeguata qualità creditizia". Gli investimenti del Fondo sono orientati principalmente verso Paesi appartenenti all'Unione Monetaria Europea e in misura contenuta o residuale in altri Paesi. La composizione del portafoglio è caratterizzata da una duration (durata media finanziaria) non superiore ai 3 anni. Il fondo può investire una componente residuale in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria di emittenti con merito creditizio al di sotto dell'investment grade e/o di Paesi Emergenti. La SGR può investire in OICR, anche di società collegate, in misura contenuta. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico, è indicativamente compresa tra 1 e 1,30. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto al mercato di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del fondo. La Classe "L" è a distribuzione dei proventi. Qualora l'importo da distribuire sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote. 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 5 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Scenari | Esempio di investimento: € 10.000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 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 Rendimento medio per ciascun anno | € 9.100 -8,97% | € 9.000 -2,08% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 9.320 -6,84% | € 9.120 -1,83% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 9.880 -1,24% | € 9.620 -0,78% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 10.400 4,04% | € 10.080 0,16% |

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 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2017 e ottobre 2022. Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2019 e agosto 2024. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra aprile 2020 e aprile 2025.

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 5 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 169 | € 504 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 1,7% | 1,0% 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 0,2% prima dei costi e al -0,8% 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 | 79,46 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

| Costi correnti registrati ogni anno | |
|---|--|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,82% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. |
| Costi di transazione | 0,03% 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. |

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

| | | |
|-----------------------------------|---|-----|
| Commissioni di performance | 15% della differenziale, se positivo, tra il rendimento del Fondo e del <i>benchmark</i> , rispetto all'ultimo giorno dell'anno precedente. Il limite massimo di addebito è pari allo 0,5%. 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. | € 0 |
|-----------------------------------|---|-----|

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?**Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 dogliananza. 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 10 anni sono disponibili al presente link www.mediolanumgestionefondi.it/performance-fondo-obbligazionario. 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".

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 STRATEGIA EURO HIGH YIELD L PAC

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

ISIN: IT0004931157

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: 01/08/2025

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 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% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo presenta, altresì, un'esposizione in obbligazioni e strumenti monetari di emittenti con merito creditizio, definito sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato, al di sotto dell'investment grade in misura superiore al 50% del portafoglio. Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria emessi o garantiti da emittenti sovrani e sovranazionali e da emittenti societari. Gli investimenti del Fondo sono orientati sia verso Paesi Industrializzati sia verso Paesi Emergenti. L'indice di turnover di portafoglio può essere significativamente elevato anche per periodi prolungati. Il Fondo potrà variare in misura consistente la distribuzione degli emittenti dei titoli in portafoglio tra societari, sovrani e sovranazionali ed il peso degli investimenti orientati verso i Paesi Emergenti. 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 sono denominati in euro in misura superiore al 50% del portafoglio. Il Fondo persegue l'obiettivo della copertura del rischio di cambio e solo una componente non superiore al 30% del patrimonio potrà essere mantenuta esposta al rischio valutario. 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 sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico è indicativamente compresa tra 1 e 2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto al mercato di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del fondo. La Classe "L" è a distribuzione dei proventi. Qualora l'importo da distribuire sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote. 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 5 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni | Esempio di investimento: € 1.000 all'anno. | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 750 | € 4.080 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,65% | -6,67% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 810 | € 4.080 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,92% | -6,67% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 980 | € 4.820 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -2,42% | -1,23% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.070 | € 5.370 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,88% | 2,38% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 5.000 |

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 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2017 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2015 e novembre 2020. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2020 e giugno 2025.

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;

— 1.000 euro all'anno di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 52 | € 399 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,4% | 2,7% 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 1,5% prima dei costi e al -1,2% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 2,15 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

Costi correnti registrati ogni anno

| | | |
|--|---|------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi dell'ultimo anno. | € 14 |
| Costi di transazione | 0,15% 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. | € 1 |
| 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. | € 0 |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 dogliananza. 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 8 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".

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 STRATEGIA EURO HIGH YIELD L PIC

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

ISIN: IT0004931157

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: 01/08/2025

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.

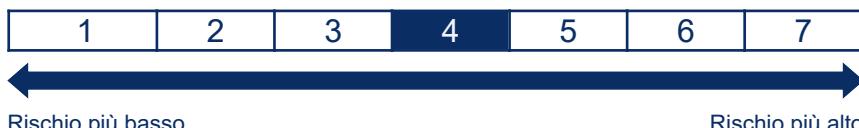
Non è prevista per Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. la possibilità di estinguere unilateralmente il prodotto prima della scadenza.

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 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% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo presenta, altresì, un'esposizione in obbligazioni e strumenti monetari di emittenti con merito creditizio, definito sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato, al di sotto dell'investment grade in misura superiore al 50% del portafoglio. Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria emessi o garantiti da emittenti sovrani e sovranazionali e da emittenti societari. Gli investimenti del Fondo sono orientati sia verso Paesi Industrializzati sia verso Paesi Emergenti. L'indice di turnover di portafoglio può essere significativamente elevato anche per periodi prolungati. Il Fondo potrà variare in misura consistente la distribuzione degli emittenti dei titoli in portafoglio tra societari, sovrani e sovranazionali ed il peso degli investimenti orientati verso i Paesi Emergenti. 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 sono denominati in euro in misura superiore al 50% del portafoglio. Il Fondo persegue l'obiettivo della copertura del rischio di cambio e solo una componente non superiore al 30% del patrimonio potrà essere mantenuta esposta al rischio valutario. 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 sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico è indicativamente compresa tra 1 e 2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto al mercato di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del fondo. La Classe "L" è a distribuzione dei proventi. Qualora l'importo da distribuire sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote. 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 5 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000 | | | |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 7.590 | € 6.900 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,12% | -7,17% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.160 | € 8.020 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,38% | -4,31% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.820 | € 9.550 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,85% | -0,91% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.750 | € 10.650 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,47% | 1,27% |

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 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2017 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra luglio 2019 e luglio 2024. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2020 e marzo 2025.

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 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 465 | € 1.083 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,8% | 2,2% 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 1,3% prima dei costi e al -0,9% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 4,46 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

Costi correnti registrati ogni anno

| | | |
|--|---|-------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi dell'ultimo anno. | € 142 |
| Costi di transazione | 0,15% 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. | € 15 |
| 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. | € 0 |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 dogliananza. 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 8 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".

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: MEDOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA L PAC

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

ISIN: IT0004966971

Sito web: www.mediolanumgestionefondi.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 029049 1

Per ulteriori informazioni chiamare il numero 1833-02364-40.
Consob è responsabile della vigilanza di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PBIIIP è autorizzato in Italia.

Il presente F.R.I.M. 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: 01/08/2025.

Cos'è questo prodotto?

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

Terme 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 n. A. la possibilità di estinguere unilateralmente il prodotto prima della scadenza.

Non è prevista per Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. la possibilità di estinguere unilateralemente 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 e rispetta le disposizioni previste dall'art. 13-bis del Decreto Legge 26 ottobre 2019, n. 124. 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 dell'anno, 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 "L" è a distribuzione dei proventi. Qualora l'importo da distribuire sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote. 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?

Indicatore di rischio





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 di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 1.000 all'anno. | | | |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 670 | € 5.480 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -32,90% | -6,12% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 790 | € 6.180 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,74% | -3,11% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 990 | € 7.160 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,56% | 0,58% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.190 | € 7.840 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 19,14% | 2,82% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 7.000 |

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 settembre 2015 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2015 e marzo 2022. Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2018 e giugno 2025.

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;

— 1.000 euro all'anno di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 57 | € 802 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,9% | 2,9% 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 0,6% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 2,15 Euro di diritti fissi. | € 32 |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. | € 4 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,56% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 15 |
| Costi di transazione | 0,37% 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. | € 4 |
| 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. | € 2 |

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 dogliananza. 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 8 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".

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: MEDOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA L PIC

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

ISIN: IT0004966971

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 PBIIIP è autorizzato in Italia

In precedenza i Fondi SGR sono autorizzati in Italia.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 01/08/2025

Cos'è questo prodotto?

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

Termine II 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 unilateralemente il prodotto prima della scadenza.

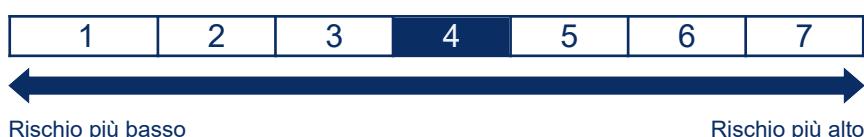
Non è prevista per Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. la possibilità di estinguere unilateralemente il prodotto prima della scadenza.

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 e rispetta le disposizioni previste dall'art. 13-bis del Decreto Legge 26 ottobre 2019, n. 124. 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 dell'anno, 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 "L" è a distribuzione dei proventi. Qualora l'importo da distribuire sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote. 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?

Indicatore di rischio





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 di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari | Esempio di investimento: € 10.000 | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 6.760 | € 5.760 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -32,39% | -7,58% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 7.980 | € 9.190 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,20% | -1,20% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.000 | € 10.380 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,01% | 0,53% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 11.970 | € 11.790 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 19,74% | 2,38% |

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 settembre 2015 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2017 e marzo 2024. Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2014 e ottobre 2021.

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 | € 514 | € 1.800 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,3% | 2,6% 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 3,1% prima dei costi e al 0,5% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 4,46 Euro di diritti fissi. | € 304 |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. | € 4 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,56% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 151 |
| Costi di transazione | 0,37% 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. | € 36 |
| 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. | € 18 |

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 dogliananza. 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 8 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".

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 RISPARMIO DINAMICO LA PIC

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

ISIN: IT0005066870

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: 01/08/2025

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.

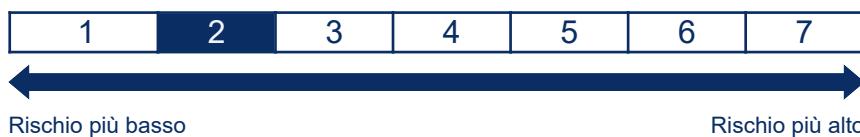
Non è prevista per Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. la possibilità di estinguere unilateralmente il prodotto prima della scadenza.

Obiettivi Il Fondo è caratterizzato da una tipologia di gestione a benchmark di tipo attivo, con possibili scostamenti della composizione del fondo rispetto al seguente parametro di riferimento (c.d. benchmark): 60% ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Senior denominato in euro e 40% ICE BofA 1-3 Year All Euro Government denominato in euro. Il grado di discrezionalità rispetto al benchmark è significativo. Il fondo investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria, emessi da società, classificati di "adeguata qualità creditizia" (c.d. investment grade) sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla SGR. Una componente significativa del Fondo può essere investita in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria emessi o garantiti da emittenti sovrani e sovranazionali classificati di "adeguata qualità creditizia". Gli investimenti del Fondo sono orientati principalmente verso Paesi appartenenti all'Unione Monetaria Europea e in misura contenuta o residuale in altri Paesi. La composizione del portafoglio è caratterizzata da una duration (durata media finanziaria) non superiore ai 3 anni. Il fondo può investire una componente residuale in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria di emittenti con merito creditizio al di sotto dell'investment grade e/o di Paesi Emergenti. La SGR può investire in OICR, anche di società collegate, in misura contenuta. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico, è indicativamente compresa tra 1 e 1,30. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto al mercato di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del fondo. La Classe "LA" 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 5 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Scenari | Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 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 Rendimento medio per ciascun anno | € 9.100 -8,97% | € 9.000 -2,08% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 9.320 -6,84% | € 9.120 -1,83% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 9.880 -1,24% | € 9.610 -0,79% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 10.400 4,05% | € 10.080 0,17% |

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 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2017 e ottobre 2022. Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2019 e agosto 2024. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra maggio 2020 e maggio 2025.

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 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 168 | € 501 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 1,7% | 1,0% 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 0,2% prima dei costi e al -0,8% 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 | 79,46 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

| Costi correnti registrati ogni anno | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|--|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,82% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. |
| Costi di transazione | 0,03% 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. |

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

| | | |
|-----------------------------------|---|-----|
| Commissioni di performance | 15% della differenziale, se positivo, tra il rendimento del Fondo e del <i>benchmark</i> , rispetto all'ultimo giorno dell'anno precedente. Il limite massimo di addebito è pari allo 0,5%. 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. | € 0 |
|-----------------------------------|---|-----|

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?**Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 dogliananza. 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-fondo-obbligazionario. 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".

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 STRATEGICO LA PAC

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

ISIN: IT0005066912

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: 01/08/2025

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 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 7,0% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo può investire il proprio portafoglio in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionario fino ad un massimo del 100% e in strumenti finanziari di natura azionaria fino ad un massimo del 40%. Gli investimenti azionari possono essere diversificati in tutti i settori merceologici. Gli investimenti del Fondo sono effettuati in strumenti finanziari di emittenti sovrani, sovranazionali e societari. Gli investimenti del Fondo sono orientati principalmente verso i Paesi Industrializzati ed in misura residuale verso i Paesi Emergenti. L'indice di turnover di portafoglio può essere significativamente elevato anche per periodi prolungati. Il Fondo può investire in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione in misura contenuta. Il Fondo potrà variare in misura consistente la distribuzione degli emittenti dei titoli monetari e obbligazionari in portafoglio tra sovrani, sovranazionali e societari. In considerazione dello stile di gestione flessibile adottato e in conseguenza della variabilità dell'asset allocation del portafoglio, la componente obbligazionario del Fondo presenta una duration media non superiore a 8 anni. La SGR può investire in OICR in misura significativa. Il Fondo può investire in OICR di società collegate in misura contenuta. La SGR effettua investimenti denominati in euro e/o in altre valute. Il Fondo può essere esposto al rischio di cambio in misura principale, pur riservandosi la possibilità della totale copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico, è indicativamente compresa tra 1 e 1,30. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto al mercato di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del fondo. La Classe "LA" 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?

Indicatore di rischio



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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali

dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 1.000 all'anno. | | | |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 700 | € 5.700 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -30,10% | -5,12% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 800 | € 5.860 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,92% | -4,44% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 990 | € 6.980 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,40% | -0,08% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.100 | € 7.290 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,07% | 1,03% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 7.000 |

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 settembre 2015 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2015 e gennaio 2022. Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2018 e febbraio 2025.

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;
- 1.000 euro all'anno di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 58 | € 825 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 6,0% | 3,0% 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 2,9% prima dei costi e al -0,1% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 2,15 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

Costi correnti registrati ogni anno

| | | |
|--|---|------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,57% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 15 |
| Costi di transazione | 0,48% 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. | € 5 |
| 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. | € 1 |

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 dogliananza. 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".

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 STRATEGICO LA PIC

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

ISIN: IT0005066912

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: 01/08/2025

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 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 7,0% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo può investire il proprio portafoglio in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionario fino ad un massimo del 100% e in strumenti finanziari di natura azionaria fino ad un massimo del 40%. Gli investimenti azionari possono essere diversificati in tutti i settori merceologici. Gli investimenti del Fondo sono effettuati in strumenti finanziari di emittenti sovrani, sovranazionali e societari. Gli investimenti del Fondo sono orientati principalmente verso i Paesi Industrializzati ed in misura residuale verso i Paesi Emergenti. L'indice di turnover di portafoglio può essere significativamente elevato anche per periodi prolungati. Il Fondo può investire in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione in misura contenuta. Il Fondo potrà variare in misura consistente la distribuzione degli emittenti dei titoli monetari e obbligazionari in portafoglio tra sovrani, sovranazionali e societari. In considerazione dello stile di gestione flessibile adottato e in conseguenza della variabilità dell'asset allocation del portafoglio, la componente obbligazionario del Fondo presenta una duration media non superiore a 8 anni. La SGR può investire in OICR in misura significativa. Il Fondo può investire in OICR di società collegate in misura contenuta. La SGR effettua investimenti denominati in euro e/o in altre valute. Il Fondo può essere esposto al rischio di cambio in misura principale, pur riservandosi la possibilità della totale copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico, è indicativamente compresa tra 1 e 1,30. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto al mercato di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del fondo. La Classe "LA" 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?

Indicatore di rischio



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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali

dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari | Esempio di investimento: € 10.000 | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 7.040 | € 6.370 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29,58% | -6,24% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.060 | € 8.390 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,38% | -2,48% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.920 | € 9.690 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,83% | -0,44% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 11.070 | € 11.570 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,66% | 2,11% |

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 settembre 2015 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra luglio 2017 e luglio 2024. Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2020.

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 | € 520 | € 1.808 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,4% | 2,7% 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 2,3% prima dei costi e al -0,4% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 4,46 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

| Costi correnti registrati ogni anno | | |
|--|---|-------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,57% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 152 |
| Costi di transazione | 0,48% 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. | € 47 |
| 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. | € 13 |

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 dogliananza. 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".

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 STRATEGIA EURO HIGH YIELD LA PAC

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

ISIN: IT0005066938

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: 01/08/2025

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 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% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo presenta, altresì, un'esposizione in obbligazioni e strumenti monetari di emittenti con merito creditizio, definito sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato, al di sotto dell'investment grade in misura superiore al 50% del portafoglio. Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria emessi o garantiti da emittenti sovrani e sovranazionali e da emittenti societari. Gli investimenti del Fondo sono orientati sia verso Paesi Industrializzati sia verso Paesi Emergenti. L'indice di turnover di portafoglio può essere significativamente elevato anche per periodi prolungati. Il Fondo potrà variare in misura consistente la distribuzione degli emittenti dei titoli in portafoglio tra societari, sovrani e sovranazionali ed il peso degli investimenti orientati verso i Paesi Emergenti. 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 sono denominati in euro in misura superiore al 50% del portafoglio. Il Fondo persegue l'obiettivo della copertura del rischio di cambio e solo una componente non superiore al 30% del patrimonio potrà essere mantenuta esposta al rischio valutario. 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 sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico è indicativamente compresa tra 1 e 2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto al mercato di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del fondo. La Classe "LA" 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 5 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 1.000 all'anno. | | | |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 810 | € 4.090 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,01% | -6,65% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 810 | € 4.090 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,93% | -6,65% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 980 | € 4.830 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -2,34% | -1,17% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.070 | € 5.370 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,88% | 2,41% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 5.000 |

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 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2017 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2016 e gennaio 2021. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2020 e giugno 2025.

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;

— 1.000 euro all'anno di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 52 | € 401 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,4% | 2,7% 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 1,5% prima dei costi e al -1,2% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 2,15 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

Costi correnti registrati ogni anno

| | | |
|--|---|------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi dell'ultimo anno. | € 14 |
| Costi di transazione | 0,15% 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. | € 1 |
| 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. | € 0 |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 dogliananza. 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".

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 STRATEGIA EURO HIGH YIELD LA PIC

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

ISIN: IT0005066938

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: 01/08/2025

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 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% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo presenta, altresì, un'esposizione in obbligazioni e strumenti monetari di emittenti con merito creditizio, definito sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato, al di sotto dell'investment grade in misura superiore al 50% del portafoglio. Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria emessi o garantiti da emittenti sovrani e sovranazionali e da emittenti societari. Gli investimenti del Fondo sono orientati sia verso Paesi Industrializzati sia verso Paesi Emergenti. L'indice di turnover di portafoglio può essere significativamente elevato anche per periodi prolungati. Il Fondo potrà variare in misura consistente la distribuzione degli emittenti dei titoli in portafoglio tra societari, sovrani e sovranazionali ed il peso degli investimenti orientati verso i Paesi Emergenti. 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 sono denominati in euro in misura superiore al 50% del portafoglio. Il Fondo persegue l'obiettivo della copertura del rischio di cambio e solo una componente non superiore al 30% del patrimonio potrà essere mantenuta esposta al rischio valutario. 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 sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico è indicativamente compresa tra 1 e 2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto al mercato di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del fondo. La Classe "LA" 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 5 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000 | | | |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.150 | € 7.680 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,47% | -5,15% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.160 | € 8.030 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,39% | -4,30% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.820 | € 9.580 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,77% | -0,85% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.750 | € 10.680 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,46% | 1,32% |

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 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2017 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra luglio 2019 e luglio 2024. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2020 e marzo 2025.

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 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 465 | € 1.084 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,8% | 2,2% 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 1,3% prima dei costi e al -0,9% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 4,46 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

Costi correnti registrati ogni anno

| | | |
|--|---|-------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi dell'ultimo anno. | € 142 |
| Costi di transazione | 0,15% 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. | € 15 |
| 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. | € 0 |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 dogliananza. 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".

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 LA PAC

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

ISIN: IT0005066953

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: 01/08/2025

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 e rispetta le disposizioni previste dall'art. 13-bis del Decreto Legge 26 ottobre 2019, n. 124. 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 "LA" 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?

Indicatore di rischio





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 di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 1.000 all'anno. | | | |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 670 | € 5.480 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -32,86% | -6,12% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 790 | € 6.170 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,76% | -3,14% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 990 | € 7.150 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,78% | 0,53% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 1.190 | € 7.830 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 19,05% | 2,79% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 7.000 |

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 settembre 2015 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2015 e marzo 2022. Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2018 e giugno 2025.

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;

— 1.000 euro all'anno di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 57 | € 799 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,9% | 2,9% 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 3,4% prima dei costi e al 0,5% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 2,15 Euro di diritti fissi. | € 32 |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. | € 4 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,56% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 15 |
| Costi di transazione | 0,37% 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. | € 4 |
| 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. | € 2 |

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 dogliananza. 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".

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 LA PIC

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

ISIN: IT0005066953

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: 01/08/2025

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 e rispetta le disposizioni previste dall'art. 13-bis del Decreto Legge 26 ottobre 2019, n. 124. 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 "LA" 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?

Indicatore di rischio





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 di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari | Esempio di investimento: € 10.000 | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 6.770 | € 5.760 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -32,35% | -7,58% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 7.980 | € 9.190 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,22% | -1,20% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.980 | € 10.350 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,20% | 0,49% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 11.970 | € 11.710 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 19,65% | 2,28% |

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 settembre 2015 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2017 e marzo 2024. Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2014 e ottobre 2021.

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 | € 513 | € 1.789 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,3% | 2,6% 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 annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al 0,5% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 4,46 Euro di diritti fissi. | € 304 |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. | € 4 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,56% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 151 |
| Costi di transazione | 0,37% 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. | € 36 |
| 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. | € 17 |

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 dogliananza. 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".

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 STRATEGIA GLOBALE MULTI BOND LA PIC

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

ISIN: IT0005066896

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: 01/08/2025

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.

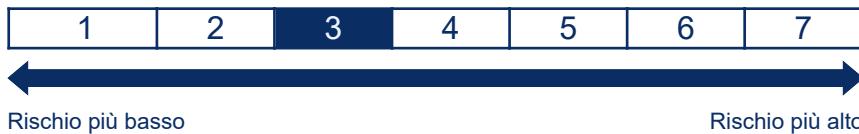
Non è prevista per Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. la possibilità di estinguere unilateralmente il prodotto prima della scadenza.

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 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 6,0% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionario di emittenti sovrani, sovranazionali e da loro garantiti e societari. Gli investimenti del Fondo sono orientati sia verso Paesi Industrializzati sia verso Paesi Emergenti. L'indice di turnover di portafoglio può essere significativamente elevato anche per periodi prolungati. Il Fondo potrà variare in misura consistente la distribuzione degli emittenti dei titoli in portafoglio tra societari, sovrani e sovranazionali, il peso degli investimenti orientati verso i Paesi Emergenti e il merito creditizio del portafoglio. In considerazione dello stile di gestione flessibile adottato e in conseguenza della variabilità dell'asset allocation del Fondo non è possibile identificare un limite di merito di credito del portafoglio e un intervallo di duration. Gli investimenti possono essere denominati in euro e/o in altra valuta. Il fondo non presenta limiti di esposizione valutaria. 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 sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico è indicativamente compresa tra 1 e 2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto al mercato di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del fondo. La Classe "LA" 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 5 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Scenari | Esempio di investimento: € 10.000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 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 Rendimento medio per ciascun anno | € 7.860 -21,35% | € 7.540 -5,49% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 7.860 -21,35% | € 7.540 -5,49% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 9.740 -2,59% | € 8.440 -3,33% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 10.690 6,89% | € 10.290 0,58% |

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 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2017 e ottobre 2022. Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2019 e novembre 2024. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

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 5 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 518 | € 1.323 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,3% | 2,8% 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 -0,5% prima dei costi e al -3,3% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--|--|
| Costi di ingresso | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 4,46 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |
| Costi correnti registrati ogni anno | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,64% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. |
| Costi di transazione | 0,51% 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. |

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.

€ 1

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 dogliananza. 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".

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 STRATEGIA GLOBALE MULTI BOND LA PAC

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

ISIN: IT0005066896

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: 01/08/2025

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.

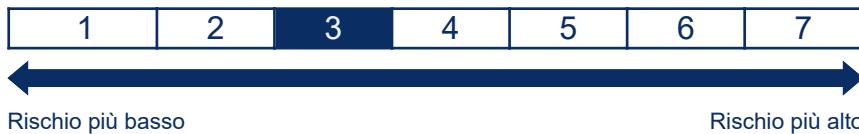
Non è prevista per Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. la possibilità di estinguere unilateralmente il prodotto prima della scadenza.

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 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 6,0% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionario di emittenti sovrani, sovranazionali e da loro garantiti e societari. Gli investimenti del Fondo sono orientati sia verso Paesi Industrializzati sia verso Paesi Emergenti. L'indice di turnover di portafoglio può essere significativamente elevato anche per periodi prolungati. Il Fondo potrà variare in misura consistente la distribuzione degli emittenti dei titoli in portafoglio tra societari, sovrani e sovranazionali, il peso degli investimenti orientati verso i Paesi Emergenti e il merito creditizio del portafoglio. In considerazione dello stile di gestione flessibile adottato e in conseguenza della variabilità dell'asset allocation del Fondo non è possibile identificare un limite di merito di credito del portafoglio e un intervallo di duration. Gli investimenti possono essere denominati in euro e/o in altra valuta. Il fondo non presenta limiti di esposizione valutaria. 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 sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico è indicativamente compresa tra 1 e 2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto al mercato di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del fondo. La Classe "LA" 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 5 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 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 Rendimento medio per ciascun anno | € 780 -21,89% | € 3.900 -8,19% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 780 -21,89% | € 3.900 -8,19% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 970 -3,16% | € 4.540 -3,17% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 1.060 6,30% | € 4.900 -0,68% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 5.000 |

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 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2017 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2017 e gennaio 2022. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

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;

— 1.000 euro all'anno di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 57 | € 477 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,9% | 3,3% 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 0,1% prima dei costi e al -3,2% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 2,15 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

Costi correnti registrati ogni anno

| | | |
|--|---|------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,64% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 16 |
| Costi di transazione | 0,51% 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. | € 5 |
| 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. | € 0 |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 dogliananza. 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".

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 STRATEGIA GLOBALE MULTI BOND L PIC

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

ISIN: IT0001178125

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: 01/08/2025

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 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 6,0% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionario di emittenti sovrani, sovranazionali e da loro garantiti e societari. Gli investimenti del Fondo sono orientati sia verso Paesi Industrializzati sia verso Paesi Emergenti. L'indice di turnover di portafoglio può essere significativamente elevato anche per periodi prolungati. Il Fondo potrà variare in misura consistente la distribuzione degli emittenti dei titoli in portafoglio tra societari, sovrani e sovranazionali, il peso degli investimenti orientati verso i Paesi Emergenti e il merito creditizio del portafoglio. In considerazione dello stile di gestione flessibile adottato e in conseguenza della variabilità dell'asset allocation del Fondo non è possibile identificare un limite di merito di credito del portafoglio e un intervallo di duration. Gli investimenti possono essere denominati in euro e/o in altra valuta. Il fondo non presenta limiti di esposizione valutaria. 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 sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico è indicativamente compresa tra 1 e 2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto al mercato di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del fondo. La Classe "L" è a distribuzione dei proventi. Qualora l'importo da distribuire sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote. 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 5 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di

mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari | Esempio di investimento: € 10.000 | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 7.870 -21,34% | € 7.550 -5,48% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 7.870 -21,34% | € 7.550 -5,48% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 9.740 -2,57% | € 8.440 -3,33% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 10.690 6,87% | € 10.300 0,59% |

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 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2017 e ottobre 2022. Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2019 e novembre 2024. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

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 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 517 | € 1.318 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,3% | 2,8% 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 -0,5% prima dei costi e al -3,3% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--|--|
| Costi di ingresso | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 4,46 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

Costi correnti registrati ogni anno

| | | |
|--|---|-------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,63% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 158 |
| Costi di transazione | 0,51% 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. | € 49 |
| 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. | € 1 |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 dogliananza. 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 10 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".

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 STRATEGIA GLOBALE MULTI BOND L PAC

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

ISIN: IT0001178125

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: 01/08/2025

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 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 6,0% (massima perdita potenziale con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese). Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionario di emittenti sovrani, sovranazionali e da loro garantiti e societari. Gli investimenti del Fondo sono orientati sia verso Paesi Industrializzati sia verso Paesi Emergenti. L'indice di turnover di portafoglio può essere significativamente elevato anche per periodi prolungati. Il Fondo potrà variare in misura consistente la distribuzione degli emittenti dei titoli in portafoglio tra societari, sovrani e sovranazionali, il peso degli investimenti orientati verso i Paesi Emergenti e il merito creditizio del portafoglio. In considerazione dello stile di gestione flessibile adottato e in conseguenza della variabilità dell'asset allocation del Fondo non è possibile identificare un limite di merito di credito del portafoglio e un intervallo di duration. Gli investimenti possono essere denominati in euro e/o in altra valuta. Il fondo non presenta limiti di esposizione valutaria. 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 sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico è indicativamente compresa tra 1 e 2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto al mercato di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del fondo. La Classe "L" è a distribuzione dei proventi. Qualora l'importo da distribuire sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote. 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 5 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di

mercato influenzino la capacità di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A 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 negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Scenari | Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno. | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 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 Rendimento medio per ciascun anno | € 780 -21,87% | € 3.900 -8,17% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 780 -21,87% | € 3.900 -8,17% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 970 -3,14% | € 4.550 -3,15% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 1.060 6,28% | € 4.900 -0,68% |
| Importo investito nel tempo | | € 1.000 | € 5.000 |

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 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2017 e settembre 2022. Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2017 e gennaio 2022. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

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;
- 1.000 euro all'anno di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 57 | € 476 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,9% | 3,3% 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 0,1% prima dei costi e al -3,2% 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 | 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 2,15 Euro di diritti fissi. |
| Costi di uscita | 4,46 Euro di diritti fissi. |

Costi correnti registrati ogni anno

| | | |
|--|---|------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,63% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 16 |
| Costi di transazione | 0,51% 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. | € 5 |
| 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. | € 0 |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 dogliananza. 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 10 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".