

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Sistema Mediolanum Fondi Italia

Società di Gestione del Risparmio



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Mediolanum Risparmio Dinamico, Fondo del Sistema Mediolanum Fondi Italia - Classe "L" ISIN al portatore IT0001046892

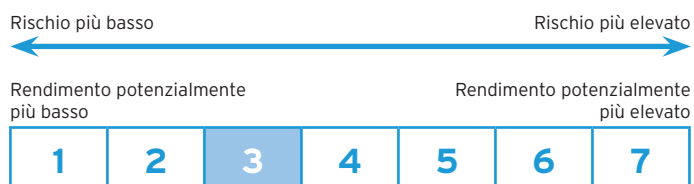
La società di gestione del Fondo è Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum.

Obiettivi e politica d'investimento

- 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*):
 - 70% JP Morgan EMU 1-3 years denominato in euro;
 - 30% FTSE MTS ex Banca d'Italia BOT denominato in euro.Il grado di discrezionalità rispetto al *benchmark* è significativo.
- Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria denominati in Euro.
- Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di emittenti sovrani, sovranazionali e da loro garantiti ed in misura contenuta di emittenti di tipo societario, orientati principalmente verso Paesi appartenenti all'Unione Monetaria Europea e in misura contenuta o residuale verso altri Paesi. È escluso l'investimento nei Paesi Emergenti.
- La composizione del portafoglio è caratterizzata da una *duration* (durata media finanziaria) non superiore ai 2 anni. Il Fondo presenta investimenti in titoli classificati di "adeguata qualità creditizia" (c.d. *investment grade*).
- 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.

Raccomandazione: questo Fondo ha un orizzonte temporale di investimento breve-medio; pertanto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tale periodo.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- La classificazione del Fondo nella categoria 3 è determinata

sulla base dei risultati passati del Fondo e del suo *benchmark* in termini di variabilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa e potrebbero non essere adeguatamente rilevati nell'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio che l'emittente di una obbligazione detenuta dal Fondo non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi nei confronti del Fondo.

Rischio di liquidità: il rischio che gli strumenti finanziari, detenuti dal Fondo, possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite a causa delle condizioni del mercato e/o delle caratteristiche degli strumenti stessi.

Per una descrizione completa dei Fattori di rischio si rimanda al Prospetto del Fondo.

Spese

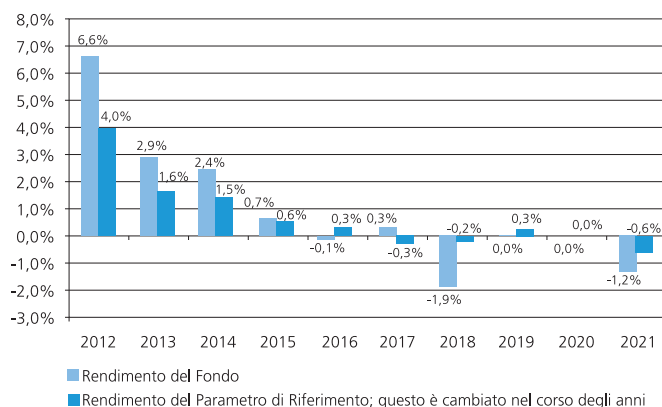
Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

- Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano l'importo applicabile in misura fissa; in alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore.
- È prevista l'applicazione di diritti fissi.
- È possibile informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il Distributore.
- Le spese correnti (tra cui la provvigione di gestione) si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 30 dicembre 2021. Tali spese possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo), i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni sulle Spese si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	75 Euro
Spesa di rimborso	Non previste
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,83%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo)	0,00%. Tale commissione è il 15% del differenziale di rendimento del Fondo rispetto al Parametro di riferimento indicato nel Regolamento del Fondo, qualora la variazione percentuale del valore unitario della quota, al lordo della provvigione di incentivo stessa nel giorno di valorizzazione, rispetto all'ultimo giorno dell'anno solare precedente, risulti positiva e sia superiore alla variazione percentuale del Parametro di riferimento. In presenza di variazione negativa del parametro di riferimento, la stessa verrà uguagliata a zero al solo fine del calcolo del su citato differenziale. La SGR avrà diritto a percepire la provvigione di incentivo solo se qualsiasi sottoperformance del fondo rispetto al parametro di riferimento subita nel periodo di riferimento della performance, definita nel Regolamento del Fondo, sia recuperata. Eventuali extraperformance possono essere utilizzate una volta sola per compensare le perdite pregresse. Il limite percentuale massimo di addebito della provvigione di incentivo è pari allo 0,50% del minore ammontare tra il valore complessivo netto del fondo del giorno (t-1) ed il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance (t0 - t-1). Sulla parte di Fondo rappresentata da parti di OICR "collegati", tale provvigione viene applicata deducendo le eventuali provvigioni di incentivo già applicate sugli OICR "collegati" oggetto di investimento.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è operativo dal 1996.
- I dati di rendimento della Classe "L" non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore.
- I dati di rendimento della Classe "L" includono le spese correnti, le commissioni legate al rendimento e, fino al 30/06/2011, gli oneri fiscali.
- Per una comparazione omogenea i rendimenti del Parametro di riferimento fino al 30 giugno 2011 sono stati riportati al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo, al lordo successivamente.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

- Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano.
- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in Unica Soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore.
- È possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, del Regolamento di gestione, dell'ultima relazione annuale o semestrale, disponibili in lingua italiana, gratuitamente presso la Società di Gestione Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A., Via Francesco Sforza - Palazzo Meucci - Milano 3 (MI), recapito telefonico 02.9049.1, email info@bancamediolanum.it, sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la sede del Depositario.
- Il valore unitario della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet

www.mediolanumgestionefondi.it.

- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale Italiana che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori del Fondo.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni (ove presente), sono disponibili sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it a partire dal 1° luglio 2017. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta, a partire da tale data.
- Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 18 febbraio 2022. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono state depositate in Consob in data 17 febbraio 2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Mediolanum Risparmio Dinamico, Fondo del Sistema Mediolanum Fondi Italia - Classe "LA" ISIN al portatore IT0005066870

La società di gestione del Fondo è Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum.

Obiettivi e politica d'investimento

- 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*):
 - 70% JP Morgan EMU 1-3 years denominato in euro;
 - 30% FTSE MTS ex Banca d'Italia BOT denominato in euro.Il grado di discrezionalità rispetto al *benchmark* è significativo.
- Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria denominati in Euro.
- Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di emittenti sovrani, sovranazionali e da loro garantiti ed in misura contenuta di emittenti di tipo societario, orientati principalmente verso Paesi appartenenti all'Unione Monetaria Europea e in misura contenuta o residuale verso altri Paesi. È escluso l'investimento nei Paesi Emergenti.
- La composizione del portafoglio è caratterizzata da una *duration* (durata media finanziaria) non superiore ai 2 anni. Il Fondo presenta investimenti in titoli classificati di "adeguata qualità creditizia" (c.d. *investment grade*).
- 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.

Raccomandazione: questo Fondo ha un orizzonte temporale di investimento breve-medio; pertanto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tale periodo.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- La classificazione del Fondo nella categoria 3 è determinata

sulla base dei risultati passati del Fondo e del suo *benchmark* in termini di variabilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa e potrebbero non essere adeguatamente rilevati nell'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio che l'emittente di una obbligazione detenuta dal Fondo non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi nei confronti del Fondo.

Rischio di liquidità: il rischio che gli strumenti finanziari, detenuti dal Fondo, possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite a causa delle condizioni del mercato e/o delle caratteristiche degli strumenti stessi.

Per una descrizione completa dei Fattori di rischio si rimanda al Prospetto del Fondo.

Spese

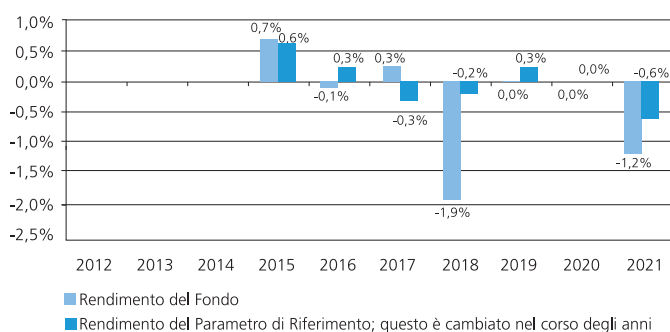
Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

- Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano l'importo applicabile in misura fissa; in alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore.
- È prevista l'applicazione di diritti fissi.
- È possibile informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il Distributore.
- Le spese correnti (tra cui la provvigione di gestione) si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 30 dicembre 2021. Tali spese possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo), i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni sulle Spese si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	75 Euro
Spesa di rimborso	Non previste
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,83%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo)	0,00%. Tale commissione è il 15% del differenziale di rendimento del Fondo rispetto al Parametro di riferimento indicato nel Regolamento del Fondo, qualora la variazione percentuale del valore unitario della quota, al lordo della provvigione di incentivo stessa nel giorno di valorizzazione, rispetto all'ultimo giorno dell'anno solare precedente, risulti positiva e sia superiore alla variazione percentuale del Parametro di riferimento. In presenza di variazione negativa del parametro di riferimento, la stessa verrà uguagliata a zero al solo fine del calcolo del su citato differenziale. La SGR avrà diritto a percepire la provvigione di incentivo solo se qualsiasi sottoperformance del fondo rispetto al parametro di riferimento subita nel periodo di riferimento della performance, definita nel Regolamento del Fondo, sia recuperata. Eventuali extraperformance possono essere utilizzate una volta sola per compensare le perdite pregresse. Il limite percentuale massimo di addebito della provvigione di incentivo è pari allo 0,50% del minore ammontare tra il valore complessivo netto del fondo del giorno (t-1) ed il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance (t0 - t-1). Sulla parte di Fondo rappresentata da parti di OICR "collegati", tale provvigione viene applicata deducendo le eventuali provvigioni di incentivo già applicate sugli OICR "collegati" oggetto di investimento.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è operativo dal 1996.
- I dati di rendimento della Classe "LA" non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore.
- I dati di rendimento della Classe "LA" includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

- Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano.
- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in Unica Soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore.
- È possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, del Regolamento di gestione, dell'ultima relazione annuale o semestrale, disponibili in lingua italiana, gratuitamente presso la Società di Gestione Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A., Via Francesco Sforza - Palazzo Meucci - Milano 3 (MI), recapito telefonico 02.9049.1, email info@bancamediolanum.it, sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la sede del Depositario.
- Il valore unitario della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet

www.mediolanumgestionefondi.it.

- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale Italiana che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori del Fondo.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni (ove presente), sono disponibili sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it a partire dal 1° luglio 2017. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta, a partire da tale data.
- Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 18 febbraio 2022. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono state depositate in Consob in data 17 febbraio 2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Mediolanum Strategia Globale Multi Bond, Fondo del Sistema Mediolanum Fondi Italia - Classe "L" ISIN al portatore IT0001178125

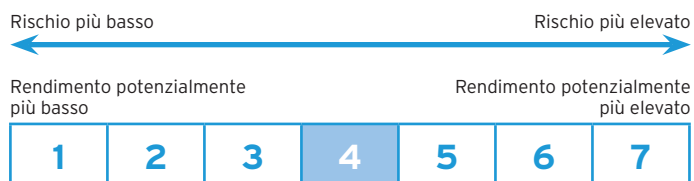
La società di gestione del Fondo è Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo è caratterizzato da una tipologia di gestione flessibile.
- 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% (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 obbligazionaria di emittenti sovrani, sovranazionali e da loro garantiti e societari. Gli investimenti del Fondo sono orientati sia verso Paesi Industrializzati sia verso Paesi Emergenti. 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.

Raccomandazione: questo Fondo ha un orizzonte temporale di investimento medio-lungo; pertanto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tale periodo.

Profilo di rischio e di rendimento



dalla variabilità dei rendimenti implicita nel dato di VaR (*Value at Risk*) indicato nella politica di investimento.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa e potrebbero non essere adeguatamente rilevati nell'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio che l'emittente di una obbligazione detenuta dal Fondo non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi nei confronti del Fondo.

Rischio di liquidità: il rischio che gli strumenti finanziari, detenuti dal Fondo, possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite a causa delle condizioni del mercato e/o delle caratteristiche degli strumenti stessi.

Per una descrizione completa dei Fattori di rischio si rimanda al Prospetto del Fondo.

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- La classificazione del Fondo nella categoria 4 è determinata

Spese

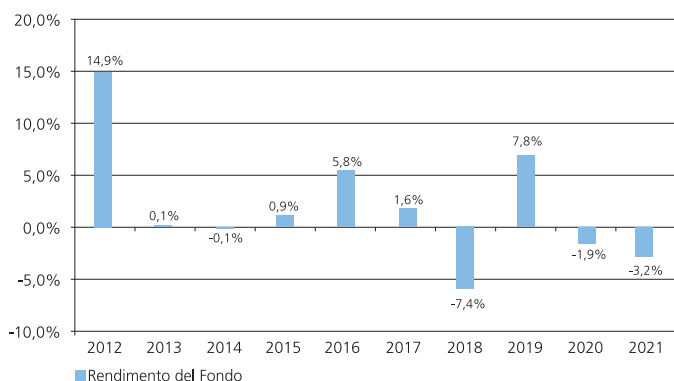
Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

- Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano la percentuale massima applicabile; in alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore.
- È prevista l'applicazione di diritti fissi.
- È possibile informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il Distributore.
- Le spese correnti (tra cui la provvigione di gestione) si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 30 dicembre 2021. Tali spese possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo), i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni sulle Spese si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it.

Spese massime una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3%
Spesa di rimborso	Non previste
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,58%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo)	0,00%. Viene accantonata una % qualora il valore della quota sia aumentata e sia superiore al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dal 26/4/2010 (High Water Mark Assoluto). Solo se la variazione percentuale del valore unitario della quota del fondo nel giorno di valorizzazione confrontata con il valore più elevato mai raggiunto (entrambi i valori sono al lordo della provvigione di incentivo stessa) è positiva, viene accantonato il 15% di tale variazione, ogni giorno al verificarsi della condizione di applicabilità. Il limite percentuale massimo di addebito delle provvigioni di incentivo è pari all'1% applicato al minore ammontare tra il valore complessivo netto del fondo del giorno (t-1) ed il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance (t0 - t-1). Sulla parte di Fondo rappresentata da parti di OICR "collegati", tale provvigione viene applicata deducendo le eventuali provvigioni di incentivo già applicate sugli OICR "collegati" oggetto di investimento.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è operativo dal 1988.
- I dati di rendimento della Classe "L" non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore.
- I dati di rendimento della Classe "L" includono le spese correnti, le commissioni legate al rendimento e, fino al 30/06/2011, gli oneri fiscali.
- I rendimenti del parametro di riferimento sono stati riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

- Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano.
- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in Unica Soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore.
- È possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, del Regolamento di gestione, dell'ultima relazione annuale o semestrale, disponibili in lingua italiana, gratuitamente presso la Società di Gestione Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A., Via Francesco Sforza - Palazzo Meucci - Milano 3 (MI), recapito telefonico 02.9049.1, email info@bancamediolanum.it, sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la sede del Depositario.
- Il valore unitario della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it.
- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale Italiana che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori del Fondo.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni (ove presente), sono disponibili sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it a partire dal 1° luglio 2017. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta, a partire da tale data.
- Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 18 febbraio 2022. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono state depositate in Consob in data 17 febbraio 2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

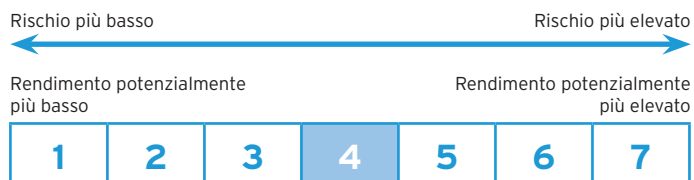
Mediolanum Strategia Globale Multi Bond, Fondo del Sistema Mediolanum Fondi Italia - Classe "LA" ISIN al portatore IT0005066896

La società di gestione del Fondo è Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo è caratterizzato da una tipologia di gestione flessibile.
 - 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% (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 obbligazionaria di emittenti sovrani, sovranazionali e da loro garantiti e societari. Gli investimenti del Fondo sono orientati sia verso Paesi Industrializzati sia verso Paesi Emergenti. 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.
- Raccomandazione: questo Fondo ha un orizzonte temporale di investimento medio-lungo; pertanto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tale periodo.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- La classificazione del Fondo nella categoria 4 è determinata

dalla variabilità dei rendimenti implicita nel dato di VaR (*Value at Risk*) indicato nella politica di investimento.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa e potrebbero non essere adeguatamente rilevati nell'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio che l'emittente di una obbligazione detenuta dal Fondo non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi nei confronti del Fondo.

Rischio di liquidità: il rischio che gli strumenti finanziari, detenuti dal Fondo, possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite a causa delle condizioni del mercato e/o delle caratteristiche degli strumenti stessi.

Per una descrizione completa dei Fattori di rischio si rimanda al Prospetto del Fondo.

Spese

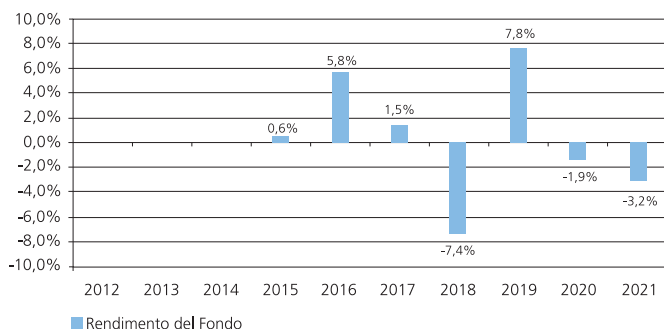
Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

- Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano la percentuale massima applicabile; in alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore.
- È prevista l'applicazione di diritti fissi.
- È possibile informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il Distributore.
- Le spese correnti (tra cui la provvigione di gestione) si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 30 dicembre 2021. Tali spese possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo), i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni sulle Spese si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it.

Spese massime una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3%
Spesa di rimborso	Non previste
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,57%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo)	0,00%. Viene accantonata una % qualora il valore della quota sia aumentato e sia superiore al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dal 26/4/2010 (High Water Mark Assoluto). Solo se la variazione percentuale del valore unitario della quota del fondo nel giorno di valorizzazione confrontata con il valore più elevato mai raggiunto (entrambi i valori sono al lordo della provvigione di incentivo stessa) è positiva, viene accantonato il 15% di tale variazione, ogni giorno al verificarsi della condizione di applicabilità. Il limite percentuale massimo di addebito delle provvigioni di incentivo è pari all'1% applicato al minore ammontare tra il valore complessivo netto del fondo del giorno (t-1) ed il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance (t0 - t-1). Sulla parte di Fondo rappresentata da parti di OICR "collegati", tale provvigione viene applicata deducendo le eventuali provvigioni di incentivo già applicate sugli OICR "collegati" oggetto di investimento.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è operativo dal 1988.
- I dati di rendimento della Classe "LA" non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore.
- I dati di rendimento della Classe "LA" includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

- Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano.
- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in Unica Soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore.
- È possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, del Regolamento di gestione, dell'ultima relazione annuale o semestrale, disponibili in lingua italiana, gratuitamente presso la Società di Gestione Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A., Via Francesco Sforza - Palazzo Meucci - Milano 3 (MI), recapito telefonico 02.90491, email info@bancamediolanum.it, sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la sede del Depositario.
- Il valore unitario della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it.
- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale Italiana che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori del Fondo.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni (ove presente), sono disponibili sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it a partire dal 1° luglio 2017. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta, a partire da tale data.
- Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 18 febbraio 2022. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono state depositate in Consob in data 17 febbraio 2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Mediolanum Flessibile Strategico, Fondo del Sistema Mediolanum Fondi Italia - Classe "L" ISIN al portatore IT0000386166

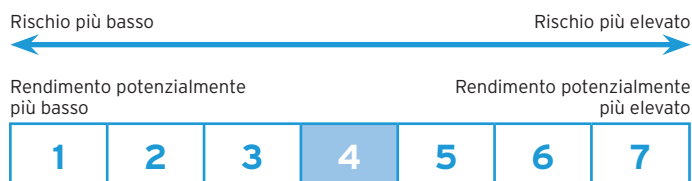
La società di gestione del Fondo è Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo è caratterizzato da una tipologia di gestione flessibile.
- 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 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.

Raccomandazione: questo Fondo ha un orizzonte temporale di investimento medio-lungo; pertanto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tale periodo.

Profilo di rischio e di rendimento



dalla variabilità dei rendimenti implicita nel dato di VaR (*Value at Risk*) indicato nella politica di investimento.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa e potrebbero non essere adeguatamente rilevati nell'indicatore sintetico:

Rischio di credito: Il rischio che l'emittente di una obbligazione detenuta dal Fondo non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi nei confronti del Fondo.

Rischio di liquidità: Il rischio che gli strumenti finanziari, detenuti dal Fondo, possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite a causa delle condizioni del mercato e/o delle caratteristiche degli strumenti stessi.

Per una descrizione completa dei Fattori di rischio si rimanda al Prospetto del Fondo.

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- La classificazione del Fondo nella categoria 4 è determinata

Spese

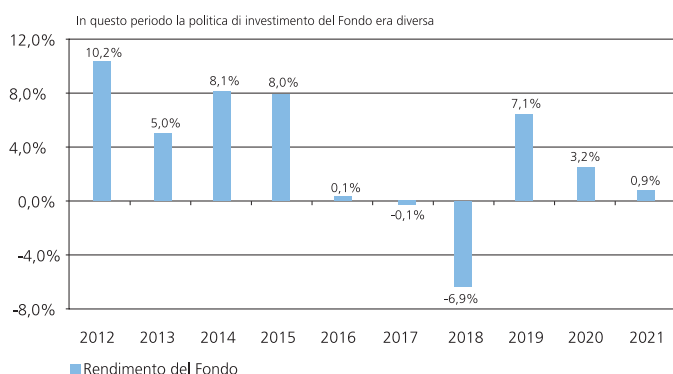
Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

- Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano la percentuale massima applicabile; in alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore.
- È prevista l'applicazione di diritti fissi.
- È possibile informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il Distributore.
- Le spese correnti (tra cui la provvigione di gestione) si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 30 dicembre 2021. Tali spese possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo), i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni sulle Spese si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it.

Spese massime una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3%
Spesa di rimborso	Non previste
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,58%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo)	0,00%. Viene accantonata una % qualora il valore della quota sia aumentato e sia superiore al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dall'1/1/2022 (High Water Mark Assoluto). Solo se la variazione percentuale del valore unitario della quota del fondo nel giorno di valorizzazione confrontata con il valore più elevato mai raggiunto (entrambi i valori sono al lordo della provvigione di incentivo stessa) è positiva, viene accantonato il 15% di tale variazione, ogni giorno al verificarsi della condizione di applicabilità. Il limite percentuale massimo di addebito delle provvigioni di incentivo è pari all'1% applicato al minore ammontare tra il valore complessivo netto del fondo del giorno (t-1) ed il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance (t0 - t-1). Sulla parte di Fondo rappresentata da parti di OICR "collegati", tale provvigione viene applicata deducendo le eventuali provvigioni di incentivo già applicate sugli OICR "collegati" oggetto di investimento.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è operativo dal 1990.
- I dati di rendimento della Classe "L" non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore.
- I dati di rendimento della Classe "L" includono le spese correnti, le commissioni legate al rendimento e, fino al 30/06/2011, gli oneri fiscali.
- I rendimenti del parametro di riferimento sono stati riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

- Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano.
- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in Unica Soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore.
- È possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, del Regolamento di gestione, dell'ultima relazione annuale o semestrale, disponibili in lingua italiana, gratuitamente presso la Società di Gestione Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A., Via Francesco Sforza - Palazzo Meucci - Milano 3 (MI), recapito telefonico 02.90491, email info@bancamediolanum.it, sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la sede del Depositario.
- Il valore unitario della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet

www.mediolanumgestionefondi.it.

- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale Italiana che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori del Fondo.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni (ove presente), sono disponibili sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it a partire dal 1° luglio 2017. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta, a partire da tale data.
- Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 18 febbraio 2022. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono state depositate in Consob in data 17 febbraio 2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

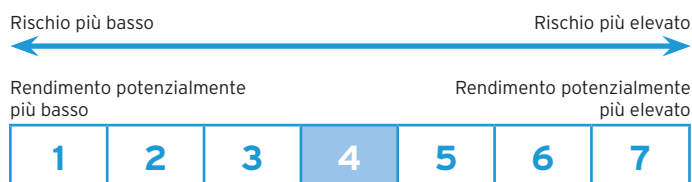
Mediolanum Flessibile Strategico, Fondo del Sistema Mediolanum Fondi Italia - Classe "LA" ISIN al portatore IT0005066912

La società di gestione del Fondo è Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo è caratterizzato da una tipologia di gestione flessibile.
 - 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 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 "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.
- Raccomandazione: questo Fondo ha un orizzonte temporale di investimento medio-lungo; pertanto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tale periodo.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- La classificazione del Fondo nella categoria 4 è determinata

dalla variabilità dei rendimenti implicita nel dato di VaR (*Value at Risk*) indicato nella politica di investimento.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa e potrebbero non essere adeguatamente rilevati nell'indicatore sintetico:

Rischio di credito: Il rischio che l'emittente di una obbligazione detenuta dal Fondo non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi nei confronti del Fondo.

Rischio di liquidità: Il rischio che gli strumenti finanziari, detenuti dal Fondo, possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite a causa delle condizioni del mercato e/o delle caratteristiche degli strumenti stessi.

Per una descrizione completa dei Fattori di rischio si rimanda al Prospetto del Fondo.

Spese

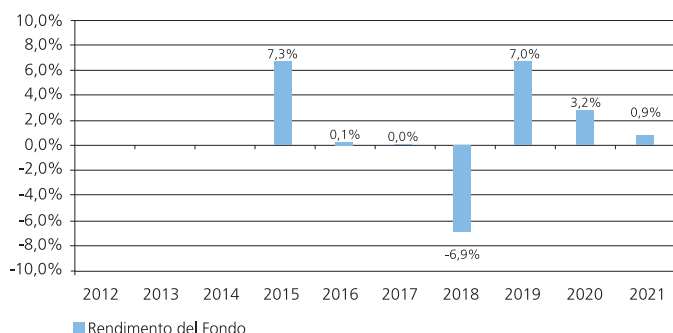
Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

- Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano la percentuale massima applicabile; in alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore.
- È prevista l'applicazione di diritti fissi.
- È possibile informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il Distributore.
- Le spese correnti (tra cui la provvigione di gestione) si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 30 dicembre 2021. Tali spese possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo), i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni sulle Spese si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it.

Spese massime una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3%
Spesa di rimborso	Non previste
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,57%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo)	0,00%. Viene accantonata una % qualora il valore della quota sia aumentato e sia superiore al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dall'1/1/2022 (High Water Mark Assoluto). Solo se la variazione percentuale del valore unitario della quota del fondo nel giorno di valorizzazione confrontata con il valore più elevato mai raggiunto (entrambi i valori sono al lordo della provvigione di incentivo stessa) è positiva, viene accantonato il 15% di tale variazione, ogni giorno al verificarsi della condizione di applicabilità. Il limite percentuale massimo di addebito delle provvigioni di incentivo è pari all'1% applicato al minore ammontare tra il valore complessivo netto del fondo del giorno (t-1) ed il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance (t0 - t-1). Sulla parte di Fondo rappresentata da parti di OICR "collegati", tale provvigione viene applicata deducendo le eventuali provvigioni di incentivo già applicate sugli OICR "collegati" oggetto di investimento.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è operativo dal 1990.
- I dati di rendimento della Classe "LA" non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore.
- I dati di rendimento della Classe "LA" includono le spese correnti, le commissioni legate al rendimento.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

- Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano.
- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in Unica Soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore.
- È possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, del Regolamento di gestione, dell'ultima relazione annuale o semestrale, disponibili in lingua italiana, gratuitamente presso la Società di Gestione Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A., Via Francesco Sforza - Palazzo Meucci - Milano 3 (MI), recapito telefonico 02.9049.1, email info@bancaemediolanum.it, sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la sede del Depositario.
- Il valore unitario della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet

www.mediolanumgestionefondi.it.

- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale Italiana che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori del Fondo.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni (ove presente), sono disponibili sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it a partire dal 1° luglio 2017. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta, a partire da tale data.
- Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 18 febbraio 2022. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono state depositate in Consob in data 17 febbraio 2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

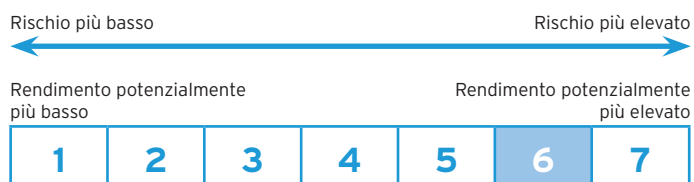
Mediolanum Flessibile Futuro Sostenibile, Fondo del Sistema Mediolanum Fondi Italia - Classe "LA" ISIN al portatore IT0000380185

La società di gestione del Fondo è Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo è caratterizzato da una tipologia di gestione flessibile.
 - Il Fondo 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.
- Raccomandazione: questo Fondo ha un orizzonte temporale di investimento lungo; pertanto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tale periodo.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

- La categoria di rischio - rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- La classificazione del Fondo nella categoria 6 è determinata dalla variabilità dei rendimenti implicita nel dato di VaR (*Value at Risk*) indicato nella politica di investimento.

Per una descrizione completa dei Fattori di rischio si rimanda al Prospetto del Fondo.

Spese

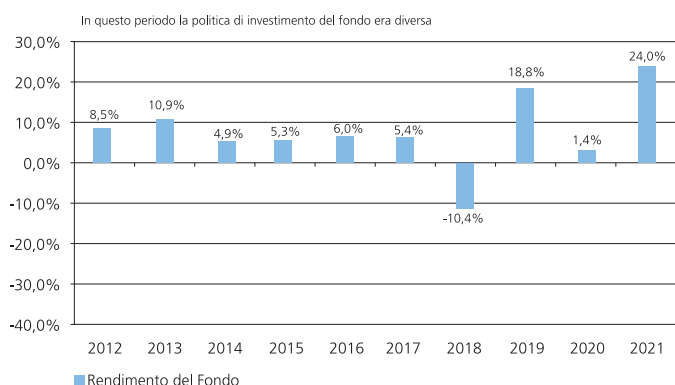
Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

- Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano la percentuale massima applicabile; in alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore.
- È prevista l'applicazione di diritti fissi.
- È possibile informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il Distributore.
- Le spese correnti (tra cui la provvigione di gestione) si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 30 dicembre 2021. Tali spese possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo), i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni sulle Spese si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it.

Spese massime una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3%
Spesa di rimborso	Non previste
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,33%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo)	2,78%. Viene accantonata una % qualora il valore della quota sia aumentato e sia superiore al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dall'1/1/2022 (High Water Mark Assoluto). Solo se la variazione percentuale del valore unitario della quota del fondo nel giorno di valorizzazione confrontata con il valore più elevato mai raggiunto (entrambi i valori sono al lordo della provvigione di incentivo stessa) è positiva, viene accantonato il 15% di tale variazione, ogni giorno al verificarsi della condizione di applicabilità. Il limite percentuale massimo di addebito delle provvigioni di incentivo è pari all'1% applicato al minore ammontare tra il valore complessivo netto del fondo del giorno (t-1) ed il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance (t0 - t-1). Sulla parte di Fondo rappresentata da parti di OICR "collegati", tale provvigione viene applicata deducendo le eventuali provvigioni di incentivo già applicate sugli OICR "collegati" oggetto di investimento.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è operativo dal 1985.
- I dati di rendimento della Classe "LA" non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'investitore.
- I dati di rendimento della Classe "LA" includono le spese correnti, le commissioni legate al rendimento e, fino al 30/06/2011, gli oneri fiscali.
- I rendimenti del parametro di riferimento sono stati riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

- Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano.
- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in Unica Soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore.
- È possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, del Regolamento di gestione, dell'ultima relazione annuale o semestrale, disponibili in lingua italiana, gratuitamente presso la Società di Gestione Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A., Via Francesco Sforza - Palazzo Meucci - Milano 3 (MI), recapito telefonico 02.90491, email info@bancamediolanum.it, sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la sede del Depositario.
- Il valore unitario della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet

www.mediolanumgestionefondi.it.

- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale Italiana che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori del Fondo.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni (ove presente), sono disponibili sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it a partire dal 1° luglio 2017. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta, a partire da tale data.
- Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 18 febbraio 2022. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono state depositate in Consob in data 17 febbraio 2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Mediolanum Flessibile Futuro Italia, Fondo del Sistema Mediolanum Fondi Italia - Classe "LA" ISIN al portatore IT0001019329

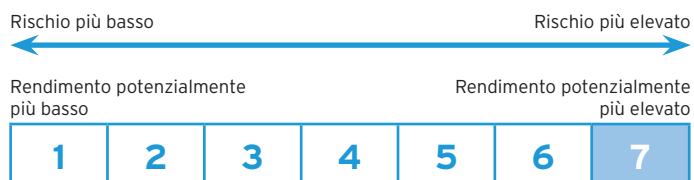
La società di gestione del Fondo è Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo è caratterizzato da una tipologia di gestione flessibile. 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.
- 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 può essere 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.

Raccomandazione: questo Fondo ha un orizzonte temporale di investimento lungo; pertanto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tale periodo.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

- La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- La classificazione del Fondo nella categoria 7 è determinata dalla variabilità dei rendimenti implicita nel dato di VaR (*Value at Risk*) indicato nella politica di investimento.

Per una descrizione completa dei Fattori di rischio si rimanda al Prospetto del Fondo.

Spese

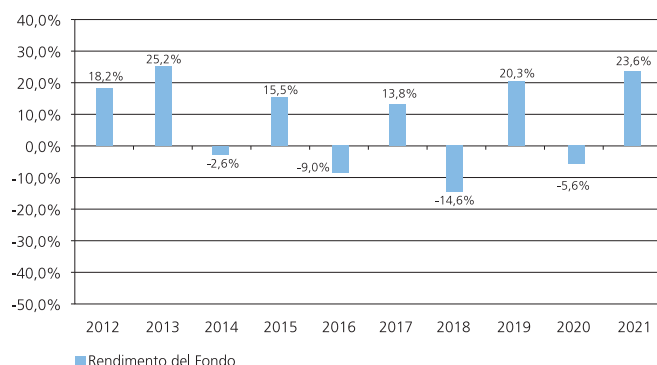
Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

- Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano la percentuale massima applicabile; in alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore.
- È prevista l'applicazione di diritti fissi.
- È possibile informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il Distributore.
- Le spese correnti (tra cui la provvigione di gestione) si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 30 dicembre 2021. Tali spese possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo), i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni sulle Spese si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it.

Spese massime una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3%
Spesa di rimborso	Non previste
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,81%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo)	2,70%. Viene accantonata una % qualora il valore della quota sia aumentato e sia superiore al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dall'1/1/2022 (High Water Mark Assoluto). Solo se la variazione percentuale del valore unitario della quota del fondo nel giorno di valorizzazione confrontata con il valore più elevato mai raggiunto (entrambi i valori sono al lordo della provvigione di incentivo stessa) è positiva, viene accantonato il 15% di tale variazione, ogni giorno al verificarsi della condizione di applicabilità. Il limite percentuale massimo di addebito delle provvigioni di incentivo è pari all'1% applicato al minore ammontare tra il valore complessivo netto del fondo del giorno (t-1) ed il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance (t0 - t-1). Sulla parte di Fondo rappresentata da parti di OICR "collegati", tale provvigione viene applicata deducendo le eventuali provvigioni di incentivo già applicate sugli OICR "collegati" oggetto di investimento.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è operativo dal 1994.
- I dati di rendimento della Classe "LA" non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore.
- I dati di rendimento della Classe "LA" includono le spese correnti, le commissioni legate al rendimento e, fino al 30/06/2011, gli oneri fiscali.
- I rendimenti del parametro di riferimento sono stati riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

- Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano.
- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in Unica Soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore.
- È possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, del Regolamento di gestione, dell'ultima relazione annuale o semestrale, disponibili in lingua italiana, gratuitamente presso la Società di Gestione Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A., Via Francesco Sforza - Palazzo Meucci - Milano 3 (MI), recapito telefonico 02.9049.1, email info@bancamediolanum.it, sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la sede del Depositario.
- Il valore unitario della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet

www.mediolanumgestionefondi.it.

- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale Italiana che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori del Fondo.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni (ove presente), sono disponibili sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it a partire dal 1° luglio 2017. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta, a partire da tale data.
- Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 18 febbraio 2022. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono state depositate in Consob in data 17 febbraio 2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

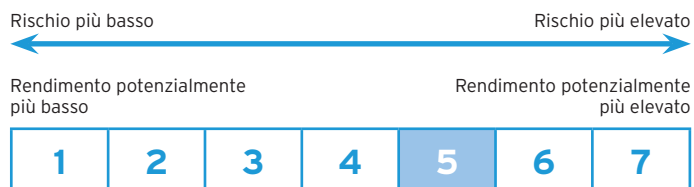
Mediolanum Strategia Euro High Yield, Fondo del Sistema Mediolanum Fondi Italia - Classe "L" ISIN al portatore IT0004931157

La società di gestione del Fondo è Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo è caratterizzato da una tipologia di gestione flessibile.
 - 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 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. 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.
- Raccomandazione: questo Fondo ha un orizzonte temporale di investimento medio-lungo; pertanto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tale periodo.

Profilo di rischio e di rendimento



dalla variabilità dei rendimenti implicita nel dato di VaR (*Value at Risk*) indicato nella politica di investimento.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa e potrebbero non essere adeguatamente rilevati nell'indicatore sintetico:

Rischio di credito: Il rischio che l'emittente di una obbligazione detenuta dal Fondo non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi nei confronti del Fondo.

Rischio di liquidità: Il rischio che gli strumenti finanziari, detenuti dal Fondo, possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite a causa delle condizioni del mercato e/o delle caratteristiche degli strumenti stessi.

Per una descrizione completa dei Fattori di rischio si rimanda al Prospetto del Fondo.

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- La classificazione del Fondo nella categoria 5 è determinata

Spese

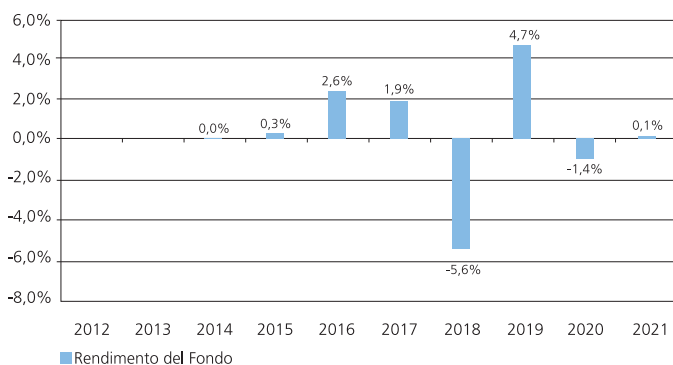
Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

- Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano la percentuale massima applicabile; in alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore;
- È prevista l'applicazione di diritti fissi.
- È possibile informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il Distributore.
- Le spese correnti (tra cui la provvigione di gestione) si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 30 dicembre 2021. Tali spese possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo), i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni sulle Spese si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3%
Spesa di rimborso	Non previste
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,81%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo)	0,00%. Viene accantonata una % qualora il valore della quota sia aumentato e sia superiore al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dal 15/11/2013 (High Water Mark Assoluto). Solo se la variazione percentuale del valore unitario della quota del fondo nel giorno di valorizzazione confrontata con il valore più elevato mai raggiunto (entrambi i valori sono al lordo della provvigione di incentivo stessa) è positiva, viene accantonato il 15% di tale variazione, ogni giorno al verificarsi della condizione di applicabilità. Il limite percentuale massimo di addebito delle provvigioni di incentivo è pari all'1% applicato al minore ammontare tra il valore complessivo netto del fondo del giorno (t-1) ed il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance (t0 - t-1). Sulla parte di Fondo rappresentata da parti di OICR "collegati", tale provvigione viene applicata deducendo le eventuali provvigioni di incentivo già applicate sugli OICR "collegati" oggetto di investimento.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è operativo dal 2013.
- I dati di rendimento della Classe "L" non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore.
- I dati di rendimento della Classe "L" includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

- Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano.
- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in Unica Soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore.
- È possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, del Regolamento di gestione, dell'ultima relazione annuale o semestrale, disponibili in lingua italiana, gratuitamente presso la Società di Gestione Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A., Via Francesco Sforza - Palazzo Meucci - Milano 3 (MI), recapito telefonico 02.90491, email info@bancamediolanum.it, sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la sede del Depositario.
- Il valore unitario della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet

www.mediolanumgestionefondi.it.

- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale Italiana che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori del Fondo.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni (ove presente), sono disponibili sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it a partire dal 1° luglio 2017. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta, a partire da tale data.
- Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 18 febbraio 2022. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono state depositate in Consob in data 17 febbraio 2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

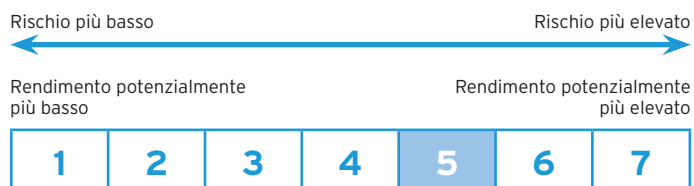
Mediolanum Strategia Euro High Yield, Fondo del Sistema Mediolanum Fondi Italia - Classe "LA" ISIN al portatore IT0005066938

La società di gestione del Fondo è Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo è caratterizzato da una tipologia di gestione flessibile.
 - 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 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. 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.
- Raccomandazione: questo Fondo ha un orizzonte temporale di investimento medio-lungo; pertanto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tale periodo.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- La classificazione del Fondo nella categoria 5 è determinata

dalla variabilità dei rendimenti implicita nel dato di VaR (*Value at Risk*) indicato nella politica di investimento.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa e potrebbero non essere adeguatamente rilevati nell'indicatore sintetico:

Rischio di credito: Il rischio che l'emittente di una obbligazione detenuta dal Fondo non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi nei confronti del Fondo.

Rischio di liquidità: Il rischio che gli strumenti finanziari, detenuti dal Fondo, possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite a causa delle condizioni del mercato e/o delle caratteristiche degli strumenti stessi.

Per una descrizione completa dei Fattori di rischio si rimanda al Prospetto del Fondo.

Spese

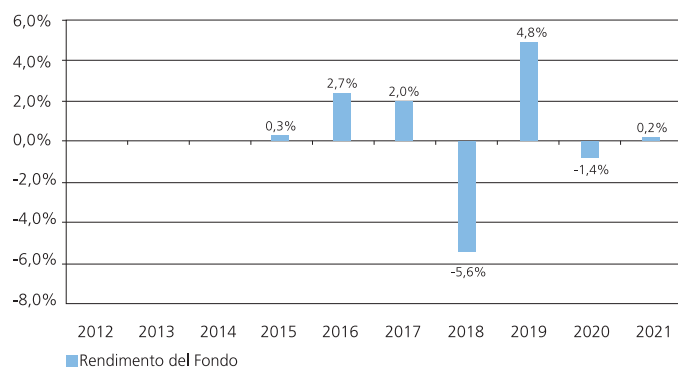
Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

- Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano l'importo massimo applicabile; in alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore.
- È prevista l'applicazione di diritti fissi.
- È possibile informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il Distributore.
- Le spese correnti (tra cui la provvigione di gestione) si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 30 dicembre 2021. Tali spese possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo), i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni sulle Spese si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3%
Spesa di rimborso	Non previste
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,81%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo)	0,00%. Viene accantonata una % qualora il valore della quota sia aumentato e sia superiore al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dal 15/11/2013 (High Water Mark Assoluto). Solo se la variazione percentuale del valore unitario della quota del fondo nel giorno di valorizzazione confrontata con il valore più elevato mai raggiunto (entrambi i valori sono al lordo della provvigione di incentivo stessa) è positiva, viene accantonato il 15% di tale variazione, ogni giorno al verificarsi della condizione di applicabilità. Il limite percentuale massimo di addebito delle provvigioni di incentivo è pari all'1% applicato al minore ammontare tra il valore complessivo netto del fondo del giorno (t-1) ed il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance (t0 - t-1). Sulla parte di Fondo rappresentata da parti di OICR "collegati", tale provvigione viene applicata deducendo le eventuali provvigioni di incentivo già applicate sugli OICR "collegati" oggetto di investimento.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è operativo dal 2013.
- I dati di rendimento della Classe "LA" non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore.
- I dati di rendimento della Classe "LA" includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

- Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano.
- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in Unica Soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore.
- È possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, del Regolamento di gestione, dell'ultima relazione annuale o semestrale, disponibili in lingua italiana, gratuitamente presso la Società di Gestione Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A., Via Francesco Sforza - Palazzo Meucci - Milano 3 (MI), recapito telefonico 02.9049.1, email info@bancamediolanum.it, sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la sede del Depositario.
- Il valore unitario della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet

www.mediolanumgestionefondi.it.

- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale Italiana che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori del Fondo.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni (ove presente), sono disponibili sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it a partire dal 1° luglio 2017. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta, a partire da tale data.
- Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 18 febbraio 2022. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono state depositate in Consob in data 17 febbraio 2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia, Fondo del Sistema Mediolanum Fondi Italia - Classe "L" ISIN al portatore IT0004966971

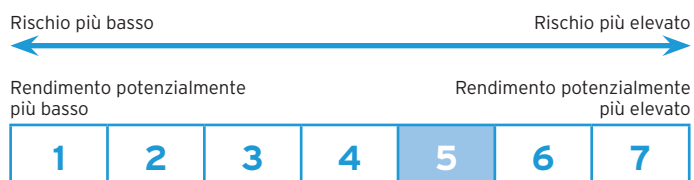
La società di gestione del Fondo è Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo è caratterizzato da una tipologia di gestione flessibile. 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.
- 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 "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.

Raccomandazione: questo Fondo ha un orizzonte temporale di investimento medio-lungo; pertanto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tale periodo.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- La classificazione del Fondo nella categoria 5 è determinata

dalla variabilità dei rendimenti implicita nel dato di VaR (*Value at Risk*) indicato nella politica di investimento.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa e potrebbero non essere adeguatamente rilevati nell'indicatore sintetico:

Rischio di credito: Il rischio che l'emittente di una obbligazione detenuta dal Fondo non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi nei confronti del Fondo.

Rischio di liquidità: Il rischio che gli strumenti finanziari, detenuti dal Fondo, possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite a causa delle condizioni del mercato e/o delle caratteristiche degli strumenti stessi.

Per una descrizione completa dei Fattori di rischio si rimanda al Prospetto del Fondo.

Spese

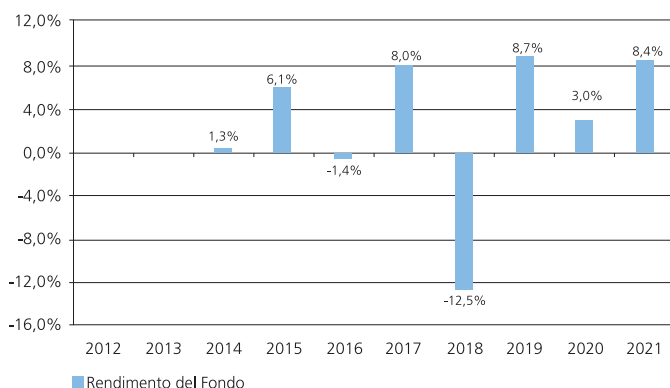
Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

- Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano la percentuale massima applicabile; in alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore.
- È prevista l'applicazione di diritti fissi.
- È possibile informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il Distributore.
- Le spese correnti (tra cui la provvigione di gestione) si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 30 dicembre 2021. Tali spese possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo), i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni sulle Spese si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3%
Spesa di rimborso	Non previste
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,56%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo)	1,09%. Viene accantonata una % qualora il valore della quota sia aumentato e sia superiore al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dall'1/1/2022 (High Water Mark Assoluto). Solo se la variazione percentuale del valore unitario della quota del fondo nel giorno di valorizzazione confrontata con il valore più elevato mai raggiunto (entrambi i valori sono al lordo della provvigione di incentivo stessa) è positiva, viene accantonato il 15% di tale variazione, ogni giorno al verificarsi della condizione di applicabilità. Il limite percentuale massimo di addebito delle provvigioni di incentivo è pari all'1% applicato al minore ammontare tra il valore complessivo netto del fondo del giorno (t-1) ed il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance (t0 - t-1). Sulla parte di Fondo rappresentata da parti di OICR "collegati", tale provvigione viene applicata deducendo le eventuali provvigioni di incentivo già applicate sugli OICR "collegati" oggetto di investimento.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è operativo dal 2013.
- I dati di rendimento della Classe "L" non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore.
- I dati di rendimento della Classe "L" includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

- Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano.
- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in Unica Soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore.
- È possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, del Regolamento di gestione, dell'ultima relazione annuale o semestrale, disponibili in lingua italiana, gratuitamente presso la Società di Gestione Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A., Via Francesco Sforza - Palazzo Meucci - Milano 3 (MI), recapito telefonico 02.9049.1, email info@bancamediolanum.it, sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la sede del Depositario.
- Il valore unitario della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet

www.mediolanumgestionefondi.it.

- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale Italiana che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori del Fondo.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni (ove presente), sono disponibili sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it a partire dal 1° luglio 2017. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta, a partire da tale data.
- Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 18 febbraio 2022. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono state depositate in Consob in data 17 febbraio 2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia, Fondo del Sistema Mediolanum Fondi Italia - Classe "LA" ISIN al portatore IT0005066953

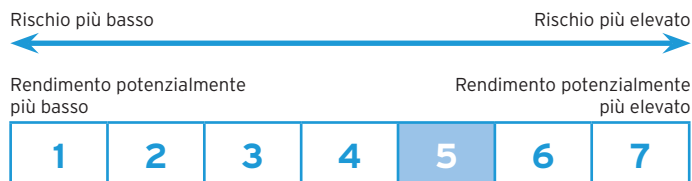
La società di gestione del Fondo è Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. appartenente al Gruppo Bancario Mediolanum.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo è caratterizzato da una tipologia di gestione flessibile. 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.
- 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.

Raccomandazione: questo Fondo ha un orizzonte temporale di investimento medio-lungo; pertanto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tale periodo.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- La classificazione del Fondo nella categoria 5 è determinata

dalla variabilità dei rendimenti implicita nel dato di VaR (*Value at Risk*) indicato nella politica di investimento.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa e potrebbero non essere adeguatamente rilevati nell'indicatore sintetico:

Rischio di credito: Il rischio che l'emittente di una obbligazione detenuta dal Fondo non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi nei confronti del Fondo.

Rischio di liquidità: Il rischio che gli strumenti finanziari, detenuti dal Fondo, possano non essere prontamente venduti a meno di non subire sostanziali perdite a causa delle condizioni del mercato e/o delle caratteristiche degli strumenti stessi.

Per una descrizione completa dei Fattori di rischio si rimanda al Prospetto del Fondo.

Spese

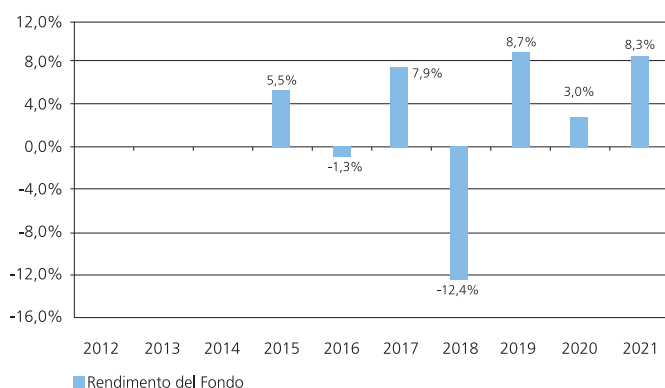
Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

- Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano la percentuale massima applicabile; in alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore.
- È prevista l'applicazione di diritti fissi.
- È possibile informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il Distributore.
- Le spese correnti (tra cui la provvigione di gestione) si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 30 dicembre 2021. Tali spese possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo), i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni sulle Spese si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3%
Spesa di rimborso	Non previste
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,56%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigioni di incentivo)	1,09%. Viene accantonata una % qualora il valore della quota sia aumentato e sia superiore al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dall'1/1/2022 (High Water Mark Assoluto). Solo se la variazione percentuale del valore unitario della quota del fondo nel giorno di valorizzazione confrontata con il valore più elevato mai raggiunto (entrambi i valori sono al lordo della provvigione di incentivo stessa) è positiva, viene accantonato il 15% di tale variazione, ogni giorno al verificarsi della condizione di applicabilità. Il limite percentuale massimo di addebito delle provvigioni di incentivo è pari all'1% applicato al minore ammontare tra il valore complessivo netto del fondo del giorno (t-1) ed il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance (t0 - t-1). Sulla parte di Fondo rappresentata da parti di OICR "collegati", tale provvigione viene applicata deducendo le eventuali provvigioni di incentivo già applicate sugli OICR "collegati" oggetto di investimento.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è operativo dal 2014.
- I dati di rendimento della Classe "LA" non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore.
- I dati di rendimento della Classe "LA" includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

- Il Depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano.
- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in Unica Soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile anche sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore.
- È possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, del Regolamento di gestione, dell'ultima relazione annuale o semestrale, disponibili in lingua italiana, gratuitamente presso la Società di Gestione Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A., Via Francesco Sforza - Palazzo Meucci - Milano 3 (MI), recapito telefonico 02.9049.1, email info@bancamediolanum.it, sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it e presso il Distributore. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la sede del Depositario.
- Il valore unitario della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet

www.mediolanumgestionefondi.it.

- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale Italiana che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori del Fondo.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni (ove presente), sono disponibili sul sito internet www.mediolanumgestionefondi.it a partire dal 1° luglio 2017. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta, a partire da tale data.
- Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 18 febbraio 2022. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono state depositate in Consob in data 17 febbraio 2022.

Strategia per l'esercizio dei diritti inerenti agli strumenti finanziari

La SGR s'impegna ad esercitare in modo ragionevole e responsabile, per conto dei propri clienti, i diritti di voto di pertinenza degli strumenti finanziari di natura azionaria presenti nei portafogli dei Fondi mobiliari dalla stessa costituiti, rimanendo invece in capo al soggetto delegante l'esercizio dei diritti di voto di pertinenza degli strumenti finanziari compresi nei patrimoni ricevuti in delega, nella consapevolezza che un uso attivo di tali diritti sia vantaggioso per i mercati finanziari e per la corporate governance delle società emittenti.

A tal riguardo, la SGR ha sviluppato un insieme di regole volte a definire, nel concreto, come è esercitato il diritto di intervento e di voto in assemblea degli azionisti. Più in particolare la SGR

esercita i diritti di intervento e di voto avendo a riferimento gli strumenti finanziari di natura azionaria detenuti dai Fondi gestiti in titolarità.

La SGR non può delegare l'esercizio dei diritti di intervento e di voto ad essa spettanti ad altre società del Gruppo, salvo che si tratti di altre società di gestione del risparmio. La SGR esercita il proprio diritto di voto in totale autonomia ed indipendenza rispetto alle altre società del Gruppo di appartenenza.

Una sintesi della suddetta strategia è disponibile sul sito web della SGR all'indirizzo <http://www.mediolanumgestionefondi.it/trasparenza>.

Best execution

La SGR adotta tutte le misure ragionevoli ed i meccanismi efficaci per ottenere il miglior risultato possibile nell'esecuzione degli ordini su strumenti finanziari per conto dei Fondi gestiti.

Per l'attività di trasmissione di ordini a terzi e la loro esecuzione, Mediolanum Gestione Fondi si avvale di primari intermediari negozianti, selezionati attraverso un'apposita procedura approvata dal Consiglio di Amministrazione della società e rivista periodicamente.

Ai fini della individuazione dei negozianti a cui gli ordini vengono trasmessi per la loro esecuzione, la SGR prende in considerazione i seguenti fattori allo scopo di ottenere il miglior risultato possibile:

- il prezzo (valutazione del meccanismo di determinazione del prezzo degli strumenti finanziari negoziati sulle sedi di esecuzione individuate);
- i costi (si intendono le commissioni ed i costi sostenuti per accedere al mercato, comprese le competenze della sede di esecuzione, le competenze per la compensazione, qualsiasi altra competenza pagata a terzi in relazione all'esecuzione dell'ordine nonché i costi riconosciuti dai negozianti ad altri intermediari, per quei mercati a cui il negoziante non acceda direttamente);
- la probabilità e rapidità di esecuzione;
- la natura e la dimensione degli ordini;
- qualsiasi altra considerazione pertinente ai fini della loro esecuzione.

La SGR attribuisce un ordine di importanza ai fattori sopracitati, tenendo conto dei seguenti criteri: gli obiettivi la politica di investimento ed i rischi specifici del Fondo, come indicati nel prospetto informativo, le caratteristiche dell'ordine, le caratteristiche degli strumenti finanziari oggetto dell'ordine e delle condizioni di liquidabilità dei medesimi e le caratteristiche delle sedi di esecuzione alle quali l'ordine può essere diretto.

La SGR sottopone a monitoraggio l'efficacia delle misure e delle strategie di esecuzione e di trasmissione degli ordini, verificando, in tale ultimo caso, la qualità dell'esecuzione da parte dei negozianti. Qualora necessario, la SGR, a seguito delle verifiche effettuate, corregge eventuali carenze delle strategie ed, in ogni caso, riesamina le misure e le strategie stesse con periodicità almeno annuale e, comunque, al verificarsi di circostanze rilevanti tali da influire sulla capacità di ottenere in modo duraturo il miglior risultato possibile per i clienti.

Una sintesi della suddetta strategia è disponibile sul sito web della SGR all'indirizzo <http://www.mediolanumgestionefondi.it/trasparenza>.

Incentivi

A fronte dell'attività di promozione e collocamento nonché dell'attività di assistenza fornita in via continuativa nei confronti dei partecipanti ai Fondi nelle operazioni successive alla prima sottoscrizione, la SGR riconosce al proprio Collocatore il 57,43% delle commissioni di gestione, secondo quanto indicato nell'incarico di collocamento in vigore.

Si segnala inoltre che la SGR si può avvalere della ricerca in materia di investimenti, prodotta o fornita sia direttamente dal negoziatore sia da soggetti terzi, al fine di ottenere un incremento della qualità del servizio di gestione reso ai Fondi e per servire al meglio gli interessi dei partecipanti.

Si rinvia alla Parte I del Prospetto per ulteriori dettagli.

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 F. Sforza, 15 - 20080 Basiglio (MI) o al numero di fax 02.9049.2649; email ufficioreclami@mediolanum.it, indirizzo Posta Elettronica Certificata (PEC) ufficioreclami@pec.mediolanum.it.

Il processo di gestione dei reclami prevede di esaurirsi nel tempo massimo di 60 giorni di calendario dal ricevimento del reclamo o 30 giorni in caso in cui si tratti di reclami, manifestazione di disagio o contestazione sull'operato della Società, espressa in forma scritta che coinvolga l'aspetto di trattamento dati personali legati al Regolamento Europeo n. 2016/679, estendibili 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).

La SGR prevede un processo, disciplinato internamente, al quale partecipano una pluralità di strutture, in modo da garantire un esame esaustivo della problematica emergente dal reclamo.

Il partecipante, qualora non riceva risposta a un proprio reclamo entro il termine sopra indicato o sia insoddisfatto dell'esito dello stesso e non siano pendenti altre procedure di risoluzione stragiudiziale delle controversie, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF).

Per ulteriori informazioni si rinvia al sito della SGR all'indirizzo <http://www.mediolanumgestionefondi.it/reclami>.

MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR p.A.
GRUPPO BANCARIO MEDIOLANUM

Sede Legale: Palazzo Meucci, Via F. Sforza
20080 Basiglio - Milano 3 (MI)

www.mediolanumgestionefondi.it

Società di Gestione del Risparmio

**mediolanum**
GESTIONE FONDI