

Regolamento del Fondo Interno

BP13

Rendimento Plus 2031 III

Art. 1 - Istituzione e denominazione del Fondo Interno

AXA MPS Financial DAC ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un **Fondo Interno** denominato RP13 (il "**Fondo Interno**") suddiviso in **Quote** di uguale valore.

Il **Premio Versato** sarà impiegato da **AXA MPS Financial DAC** per l'acquisto delle **Quote** del **Fondo Interno**.

Il **Fondo Interno** costituisce patrimonio separato dalle altre attività di **AXA MPS Financial DAC**.

Denominazione Fondo	Codice	Valuta	Categoria
RP13	BP13	Euro	Obbligazionario

Art. 2 - Obiettivo del Fondo Interno

Il **Fondo Interno** ha l'obiettivo di distribuire quattro cedole nel corso della durata del **Contratto**, pari al risultato della moltiplicazione tra il numero di **Quote** assegnate al **Contratto** il primo **Giorno Lavorativo** della settimana successiva alla data di riferimento ed almeno il **3,10%** del primo **Valore Unitario** di **Quota** del **Fondo Interno** che è pari a 10 euro.

Le prestazioni indicate in tabella verranno liquidate entro trenta giorni dalle date di riferimento.

	Date di Riferimento
1 ^a cedola	26/01/2028
2 ^a cedola	07/02/2029
3 ^a cedola	30/01/2030
4 ^a cedola	29/01/2031

Ogni richiesta di **Riscatto** parziale pervenuta a **AXA MPS Financial DAC** sino alla settimana precedente della data di riferimento, comporterà l'erogazione di un importo inferiore delle Cedole, per effetto della riduzione del **Controvalore delle Quote** associate al **Contratto**, derivante dal **Riscatto** parziale richiesto.

Art. 3 - Fusione con altri Fondi

AXA MPS Financial DAC, se ne ravvisa l'esigenza in una prospettiva di maggior efficienza, sia in termini di costi che di adeguatezza dimensionale del **Fondo Interno**, al fine di perseguire il tuo interesse, può fondere il **Fondo Interno** con altro/i **Fondo/i Interno/i** con simili caratteristiche e politiche di investimento omogenee.

AXA MPS Financial DAC, inoltre, può liquidare il **Fondo Interno** a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del **Fondo Interno** stesso.

Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per gli investitori e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

È possibile che l'ammontare corrisposto ai **Contraenti** sia inferiore ai **Premi Versati**.

Art. 4 - Caratteristiche del Fondo Interno

Il **Fondo Interno** può investire in titoli obbligazionari societari in euro, compresi titoli obbligazionari High Yield fino al 100% del valore del fondo, titoli di Stato europei che aderiscono all'Euro (EMU) fino al 100% del valore del fondo, strumenti monetari fino al 100% del valore del fondo, titoli subordinati, incluse obbligazioni perpetue e Additional Tier 1 fino al 40% del valore del fondo, strumenti derivati quotati e/o **Over The Counter (OTC)** e **Fondi Esterni** che investono principalmente in una o più delle

categorie di attivi di cui sopra. L'esposizione del **Fondo Interno** al paniere di titoli obbligazionari societari verrà incrementata di un ulteriore 30% da una base del 100%. La performance del **Fondo Interno** è impattata dall'esposizione totale positivamente o negativamente.

Alla data di redazione della documentazione precontrattuale e contrattuale **AXA MPS Financial DAC** intende investire il patrimonio del **Fondo Interno** nei seguenti asset:

- per il 100% in un paniere di titoli obbligazionari societari in euro che comprende sia fino al 30% in titoli obbligazionari ad alto rendimento (high yield) che fino al 40% in titoli subordinati, incluse obbligazioni perpetue e Additional Tier 1;
- un'operazione di swap con scadenza allineata al prodotto su un paniere di titoli obbligazionari societari;
- strumenti derivati quotati e/o **Over The Counter (OTC)** inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e total return swaps che determinano un'esposizione diretta o indiretta al paniere di titoli obbligazionari societari.

In particolare, il **Fondo Interno** entrerà in un'operazione di swap sul paniere di titoli obbligazionari societari da cui riceverà un pagamento fisso in cambio dei flussi cedolari futuri generati da tale paniere. L'esposizione del **Fondo Interno** al paniere di titoli obbligazionari societari verrà incrementata di un ulteriore 30% da una base del 100%. La performance del **Fondo Interno** è impattata dall'esposizione totale positivamente o negativamente.

AXA MPS Financial DAC può modificare la composizione e l'allocazione del **Fondo Interno** nel corso della durata contrattuale, coerentemente con il raggiungimento delle finalità di investimento del **Contratto** e nel tuo interesse. La **Volatilità** media annua attesa del **Valore Unitario della Quota** è del 5%. Il numero di **Quote** assegnate al **Contratto** si ottiene dividendo il **Premio Unico** pagato, per il **Valore Unitario della Quota** relativo al **Fondo Interno**. Si precisa che il numero di **Quote** assegnate al **Contratto** a scadenza è inteso al netto di eventuali riscatti intercorsi durante la vita contrattuale, caricamenti e costi come meglio descritto nel presente documento.

Attenzione: Il capitale varia in funzione dell'andamento del **Valore delle Quote** e da tale andamento dipende il loro rispettivo ammontare rimborsato. Il **Contratto** non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo, pertanto, le prestazioni corrisposte e il valore di riscatto potrebbero risultare inferiori al premio versato. Si evidenzia che il **Fondo Interno** potrà investire in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita, ma consentiti dalla normativa irlandese di riferimento alla quale **AXA MPS Financial DAC** è sottoposta ai fini di vigilanza.

Art. 5 - Valore delle Quote e loro pubblicazione

Il **Premio Unico** viene investito in **Quote** del **Fondo Interno**. Il numero delle **Quote** assegnate si ottiene dividendo il **Premio Versato**, al netto dei costi di cui all'Art. 2.5.1, per il **Valore Unitario della Quota** relativo al **Fondo Interno**.

Il **Valore Unitario della Quota** del **Fondo Interno** viene determinato settimanalmente come rapporto tra patrimonio netto del fondo e numero di **Quote**, al netto delle spese e delle **Commissioni di Gestione**, con riferimento a ciascuna **Data di Valorizzazione**. In circostanze eccezionali esterne alla società, se il **Valore Unitario delle Quote** non è disponibile, sarà calcolato il primo Mercoledì successivo. Il **Valore Unitario delle Quote**, così determinato, viene poi pubblicato settimanalmente sul sito internet di **AXA MPS Financial DAC** (www.axa-mpsfinancial.ie).

Il giorno di riferimento per le operazioni di investimento del **Premio Versato** coincide con la **Data di Decorrenza** del **Contratto**. Il giorno di riferimento per l'operazione di disinvestimento conseguente alla richiesta di liquidazione delle prestazioni per il decesso dell'**Assicurato**, per il **Riscatto** o per l'esercizio del diritto di **Recesso**, coincide con il Mercoledì della settimana successiva alla data di ricezione, da parte di **AXA MPS Financial DAC**, della richiesta relativa all'operazione, se corredata dalla documentazione necessaria.

AXA MPS Financial DAC ti comunicherà per iscritto, entro dieci **Giorni Lavorativi** dalla **Data di Valorizzazione** della **Quota**, mediante la lettera di conferma dell'investimento: l'ammontare del **Premio Unico** versato e di quello investito, la **Data di Decorrenza**, il numero delle **Quote** attribuite, il loro **Valore Unitario**, nonché la relativa **Data di Valorizzazione**.

Art. 6 - Spese a carico del Fondo

Il **Fondo Interno** ha una **Commissione Annuale di Gestione** pari al risultato della moltiplicazione tra il numero di **Quote** alla data di prelievo e l'1,40% del primo **Valore Unitario di Quota** del **Fondo Interno** che è pari a 10 euro. Questa commissione è calcolata settimanalmente e prelevata trimestralmente.

Sono a carico del **Fondo Interno** anche gli eventuali seguenti costi:

- le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- le spese di revisione e di certificazione;
- i costi di intermediazione inerenti alla compravendita dei valori mobiliari e le relative imposte e tasse;
- le spese di amministrazione e custodia.

Art. 7 - Profilo di rischio del Fondo

I rischi connessi al **Fondo Interno** sono quelli derivanti dalle oscillazioni del **Valore Unitario delle Quote** in cui questo è diviso, a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del **Fondo Interno**, nonché dal rischio di cambio per le attività denominate in valute estere.

In particolare, sono a carico del **Fondo Interno**:

a) Rischio connesso alla variazione del prezzo

Il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del **Capitale Investito**, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

b) Rischio connesso alla liquidità

La liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

c) Rischio di cambio

Per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il **Fondo Interno**, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;

d) Rischio di credito/Rischio di Controparte

È il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non adempiano ai propri obblighi contrattuali entro i termini stabiliti e alle condizioni pattuite, per effetto, ad esempio, di un deterioramento della loro solidità patrimoniale.

e) Rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati

L'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio incrementato rispetto all'ipotesi di investimento diretto nei sottostanti cui il derivato fa riferimento. Di conseguenza le variazioni (positive o negative) del valore dei sottostanti lo strumento derivato possono riflettersi in una variazione (positiva o negativa) incrementata sul valore dello strumento derivato stesso;

f) Rischio d'interesse

Il rischio, tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato. Dette fluttuazioni, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua. A parità di altre condizioni, un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo dei titoli, viceversa, una diminuzione dei tassi di mercato comporterà un aumento dei prezzi dei titoli;

g) Altri fattori di rischio

Le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il **Contraente** a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria dei Paesi di appartenenza degli emittenti.

7.1 Rischi Finanziari

Attenzione: vi è la possibilità che l'importo a scadenza sia inferiore a quanto investito e/o che l'ammontare delle cedole sia inferiore al 3,10% a causa dei seguenti rischi, a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- rischio di credito sulla totalità del portafoglio dovuto ad eventi creditizi e/o declassamento del **Rating** creditizio sul paniere di obbligazioni societarie (investment grade e high yield) e titoli di stato europei;

- rischio di reinvestimento di titoli obbligazionari con date di scadenza precedenti alla scadenza del **Fondo Interno**;
- rischio di reinvestimento di titoli obbligazionari richiamate dall'emittente;
- rischio di ribilanciamento del portafoglio per la gestione dei riscatti;
- rischio di controparte nei confronti di terzi utilizzati per gli strumenti derivati in cui investe il **Fondo Interno**;
- rischio che l'emittente di obbligazioni perpetue sospenda (totalmente o in parte) il pagamento degli interessi;
- rischio di ristrutturazione degli strumenti derivati o di modifica del portafoglio.

Il profilo di rischio del **Fondo** è rappresentato dall'indicatore di rischio riportato all'interno del KID specifico del **Fondo Interno** disponibile sul nostro sito web www.axa-mpsfinancial.ie.

AXA MPS Financial DAC, così come previsto dalla Regolamentazione in vigore, monitora costantemente tale indicatore. L'indicatore sintetico di rischio potrebbe variare nel corso della durata contrattuale.

Art. 8 - Modifiche al Regolamento

AXA MPS Financial DAC può modificare questo Regolamento a seguito di variazioni delle leggi e della normativa secondaria di attuazione applicabile. Per circostanze non attribuibili a cambiamenti normativi, il presente Regolamento può inoltre essere modificato per quanto riguarda i criteri gestionali, a condizione che la modifica non sia sfavorevole per te.