

Regolamento del Fondo Interno

BP11

Rendimento Plus 2031

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 **RP11** (il "**Fondo Interno**") suddiviso in **Quote** di uguale valore.

Il **Premio Unico**, al netto dei costi indicati all'Art. 2.5 delle **Condizioni di Assicurazione**, 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
RP11	BP11	Euro	Obbligazionario

Art. 2 - Obiettivo del Fondo Interno

Il **Fondo Interno** persegue l'accrescimento del capitale attraverso la capitalizzazione interna dei proventi generati dagli attivi sottostanti. L'obiettivo finanziario consiste nel maturare, durante l'orizzonte temporale del **Fondo**, un rendimento complessivo calcolato sulla base di quattro componenti periodiche, ciascuna pari al **3,02%** del **Valore Unitario** iniziale **della Quota** (fissato in 10 euro).

Tali componenti, per un obiettivo totale del **12,08%** a scadenza, non sono soggette a distribuzione periodica ma vengono reinvestite nel **Fondo** stesso, determinando un incremento del valore della posizione individuale.

Ogni richiesta di **Riscatto** parziale pervenuta a **AXA MPS Financial DAC** prima della data di scadenza, comporterà l'accumulazione di un importo inferiore dei proventi, per effetto della riduzione del numero di **Quote** associate al **Contratto**.

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.

Nel caso in cui le **Quote** dei **Fondi Interni** attribuite al **Contratto** dovessero essere tutte annullate, il **Contratto** si intenderà automaticamente risolto e si applicheranno le previsioni relative al **Riscatto** totale, alle quali si rinvia, quanto alla valorizzazione delle **Quote** e alla liquidazione della prestazione. 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, anche in caso di annullamento del numero di **Quote** di **Fondi Interni** attribuite al **Contratto**, 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 della **Quota** rientra nell'obiettivo massimo 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

Con il **Premio Unico** che paghi ti vengono assegnate delle **Quote**. Il numero delle **Quote** assegnate si ottiene dividendo il **Premio Unico** pagato per il **Valore Unitario della Quota** relativo al **Fondo Interno**.

Il **Valore Unitario della Quota** del **Fondo Interno** viene determinato settimanalmente, con riferimento a ciascuna **Data di Valorizzazione**, al netto delle spese e delle commissioni di gestione, salvo il verificarsi di **Eventi di Turbativa del Fondo Interno**. Il **Valore Unitario della Quota**, così determinato, viene pubblicato settimanalmente sul sito internet di **AXA MPS Financial DAC** all'indirizzo www.axa-mpsfinancial.ie.

Le operazioni di conversione dei Premi in **Quote** sono effettuate il Mercoledì della settimana in cui **AXA MPS Financial DAC** ha la disponibilità del **Premio Unico**.

AXA MPS Financial DAC ti comunicherà per iscritto, entro dieci **Giorni Lavorativi** dalla **Data di Valorizzazione** delle **Quote**, 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**.

Eventi di Turbativa del Fondo Interno: si indicano tutti quegli eventi, con riferimento agli strumenti finanziari inclusi nel **Fondo Interno**, che impediscano, sospendano, alterino o rendano impossibile la valorizzazione delle quote del **Fondo Interno** da parte di **AXA MPS Financial DAC**, inclusi a titolo non esaustivo gli eventi di seguito indicati:

a) Illiquidità degli attivi sottostanti il Fondo Interno

Nel caso in cui **AXA MPS Financial DAC** sospenda la valorizzazione del **Fondo Interno** a causa della sopravvenuta illiquidità di uno o più degli attivi sottostanti, il termine contrattualmente previsto per il pagamento delle prestazioni dovute in dipendenza del presente **Contratto** resterà sospeso fino al momento in cui non verrà ripristinata la valorizzazione del **Fondo Interno**. Il conseguente ritardo nei pagamenti delle predette prestazioni non è imputabile ad **AXA MPS Financial DAC**. In ogni caso, **AXA MPS Financial DAC** determinerà il valore del **Fondo Interno** secondo le condizioni di mercato disponibili. Dalla già menzionata data decorrerà nuovamente il termine entro cui **AXA MPS Financial DAC** è obbligata a eseguire i pagamenti;

b) Assenza della valorizzazione degli attivi sottostanti il Fondo Interno

Nel caso in cui **AXA MPS Financial DAC** sospenda la valorizzazione del **Fondo Interno** a causa dell'indisponibilità del valore di uno o più degli attivi sottostanti dovuta ad una sospensione e/o sostanziale limitazione dell'attività dei mercati o dei gestori

dei **Fondi** che abbiano come effetto una turbativa sul valore del **Fondo Interno**, il termine contrattualmente previsto per il pagamento delle prestazioni dovute in dipendenza del presente **Contratto** resterà sospeso fino al momento in cui non verrà ripristinata la valorizzazione del **Fondo Interno**. Il conseguente ritardo nei pagamenti delle già menzionate prestazioni non è imputabile ad **AXA MPS Financial DAC**. In ogni caso, **AXA MPS Financial DAC** determinerà il valore del **Fondo Interno** secondo le condizioni di mercato disponibili. Dalla già menzionata data decorrerà nuovamente il termine entro cui **AXA MPS Financial DAC** è obbligata a eseguire i pagamenti;

c) Ritardo della valorizzazione degli attivi sottostanti il **Fondo Interno**

Nel caso in cui **AXA MPS Financial DAC** sospenda la valorizzazione del **Fondo Interno** a causa di un ritardo nella ricezione del valore di uno o più degli attivi sottostanti rispetto al momento del calcolo del **Valore Unitario di Quota** non dovuto ad una sospensione e/o sostanziale limitazione dell'attività dei mercati o dei gestori dei **Fondi** che abbiano come effetto una turbativa sul valore del **Fondo Interno**, il termine contrattualmente previsto per il pagamento delle prestazioni dovute in dipendenza del presente **Contratto** resterà sospeso fino al momento in cui non verrà ripristinata la valorizzazione del **Fondo Interno**. Il conseguente ritardo nei pagamenti delle già menzionate prestazioni non è imputabile ad **AXA MPS Financial DAC**. In ogni caso, **AXA MPS Financial DAC** potrà decidere di determinare il valore del **Fondo Interno** appena possibile prendendo a riferimento per l'attivo oggetto del ritardo il valore rilevato il primo **Giorno Lavorativo** utile precedente la data di sospensione. Dalla già menzionata data inizierà a decorrere nuovamente il termine entro cui **AXA MPS Financial DAC** è obbligata a eseguire i pagamenti.

Avvertenza: **AXA MPS Financial DAC** non può garantire che il **Valore Unitario della Quota** sia sempre calcolato, disponibile e pubblicato. In particolare, potrebbero verificarsi dei casi di sospensione del calcolo o della valorizzazione delle **Quote** che non consentano di riequilibrare la composizione del **Fondo Interno**. Inoltre, il soggetto che ha il compito di calcolare il **Valore Unitario della Quota** di un determinato **Fondo** potrebbe sospendere il calcolo in situazioni di forza maggiore o che non ne consentano la regolare determinazione o pubblicazione.

Al verificarsi di tali ipotesi, così come nel caso in cui il valore pubblicato o trasmesso risulti errato, **AXA MPS Financial DAC** non potrà essere ritenuta responsabile e nessuna reintegrazione sarà da questa dovuta in favore del Contraente.

Art. 6 - Spese a carico del Fondo

Sul patrimonio netto del **Fondo Interno** grava una **Commissione di Gestione** pari a 1,40% calcolata settimanalmente e prelevata mensilmente dal **Fondo Interno**.

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 che il rendimento di ciascuna delle quattro componenti periodiche sia inferiore al **3,02%** 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

Nei tuoi interessi, **AXA MPS Financial DAC** può modificare questo Regolamento a seguito di variazioni delle leggi, della normativa secondaria di attuazione ad esso applicabile, o del cambiamento dei criteri gestionali.

Inoltre, **AXA MPS Financial DAC** può variare il **Contratto** in relazione alle caratteristiche essenziali del prodotto, e alla disciplina del **Fondo Interno**, con riferimento a titolo non esaustivo alla tipologia di gestione, al regime dei costi e al profilo di rischio.

Sarai informato per tempo riguardo queste modifiche e, se non intendi accettarle, dovrai darne comunicazione ad **AXA MPS Financial DAC**:

- via e-mail scrivendo a supporto@axa-mpsfinancial.ie; oppure
- a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno a
AXA MPS Financial DAC - Ufficio Reclami
Wolfe Tone House, Wolfe Tone Street,
Dublin, D01 HP90 - Ireland

entro 30 (trenta) giorni dalla data di ricezione della comunicazione di **AXA MPS Financial DAC**. In tal caso il **Contratto** si considererà risolto e ti sarà restituito un importo pari al **Valore di Riscatto** totale così come calcolato ai sensi dell'Art 2.8.1 delle **Condizioni di Assicurazione** e, laddove le modifiche incidano negativamente ed in modo rilevante sui tuoi diritti, del **Beneficiario** o entrambi, senza il pagamento di alcun costo o eventuale penale (es. **Costi di Riscatto**).