

Glossario dei termini tecnici utilizzati

Di seguito trovi le definizioni dei termini più rilevanti usati nel Set Informativo (evidenziati in grassetto corsivo e il loro significato per questo Contratto).

Assicurato: persona fisica sulla cui vita viene stipulato il **Contratto**, anche non coincidente con te e con il **Beneficiario**. Le prestazioni previste dal **Contratto** sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

Benchmark: portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di **Fondi**.

Beneficiario: persona fisica o giuridica designata da te in polizza, che può anche non coincidere con te o con l'**Assicurato**, e che riceve la prestazione prevista dal **Contratto**.

Capitale Investito: parte dell'importo versato che viene effettivamente investito da **AXA MPS Financial DAC** in **Fondi Interni** o **OICR**. È calcolato come la differenza tra il **Capitale Nominale** e i **Costi di Caricamento**, e se presenti di altri costi applicati al momento del pagamento incrementato del bonus iniziale.

Capitale Maturato: capitale che tu o il **Beneficiario** avete il diritto di ricevere alla data di scadenza del **Contratto** o alla data di **Riscatto** prima della scadenza. Il **Capitale Maturato** viene calcolato in base alla valorizzazione del **Capitale Investito** in corrispondenza delle date di cui sopra.

Capitale Nominale: il **Premio Unico** pagato, al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle **Spese di Emissione**, se previste dal **Contratto**.

Categoria: è una classificazione del **Fondo** che indica in modo sintetico la sua politica di investimento.

Certificato di Polizza: il documento che attesta la stipula del **Contratto**.

Classe: suddivisione di un **Fondo** rispetto alla politica sulle **Commissioni di Gestione** adottata e ad altre caratteristiche.

Commissione di Gestione: compensi pagati al **Gestore** del **Fondo** tramite addebito diretto sul patrimonio dello stesso, oppure tramite cancellazione di **Quote** per remunerare solamente attività di gestione. Le **Commissioni di Gestione** sono calcolate quotidianamente o settimanalmente sul patrimonio netto del **Fondo Interno** e prelevate ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). Di solito sono indicate su base annuale.

Commissioni di Incentivo (o di performance): commissioni riconosciute al **Gestore** del **Fondo** per aver raggiunto determinati obiettivi di **Rendimento** in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate in base all'aumento del valore della **Quota** del **Fondo Interno** o **OICR/Fondo Esterno** in un determinato intervallo temporale. Nei **Fondi** con gestione a **Benchmark** sono tipicamente calcolate come percentuale sulla differenza tra il **Rendimento** del **Fondo** e quello del **Benchmark**.

Condizioni di Assicurazione: le condizioni del **Contratto**, che ti vengono consegnate.

Conferma di Investimento: comunicazione che ti viene inviata sull'ammontare del **Premio Versato** e del **Capitale Investito**, la **Data di Decorrenza** del **Contratto**, il numero delle **Quote** attribuite, il loro **Valore Unitario**, la **Data di Valorizzazione**.

CONSOB: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.

Contraente: sei tu, persona fisica o giuridica, anche non coincidente con l'**Assicurato** o il **Beneficiario**, che stipula il **Contratto**, nomina ed eventualmente modifica i **Beneficiari** e si impegna al versamento dei premi ad **AXA MPS Financial DAC**.

Contratto: il presente **Prodotto d'Investimento Assicurativo** di tipo Unit Linked a **Premio Unico** denominato Rendimento Plus 2031 II emesso da **AXA MPS Financial DAC**.

Controvalore delle Quote: è l'importo ottenuto moltiplicando il numero delle **Quote** assegnate al **Contratto** ed esistenti alla **Data di Valorizzazione** di riferimento ed il **Valore Unitario della Quota** rilevato nella stessa data.

Conversione (c.d. switch): operazione con cui effettui il disinvestimento di **Quote**/azioni dei **Fondi** sottoscritte e il contestuale reinvestimento del Controvalore ricevuto in **Quote**/azioni di altri **Fondi**, se questa possibilità è prevista nella polizza.

Copertura Assicurativa: contratto attraverso il quale trasferisci ad **AXA MPS Financial DAC** il rischio di decesso.

Costi delle Coperture Assicurative: costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal **Contratto**, calcolati sulla base del rischio assunto da **AXA MPS Financial DAC**.

Costi di Caricamento: parte del **Premio Versato** che paghi destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi di **AXA MPS Financial DAC**.

Costi di Riscatto: oneri a tuo carico se decidi di interrompere anticipatamente il **Contratto**, richiedendo la liquidazione del **Capitale Maturato**.

Costi Indiretti: costi gravanti sul **Contratto**, quali ad esempio:

- 1) le spese di pubblicazione del **Valore Unitario della Quota**;
- 2) le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- 3) le spese di revisione e di certificazione;
- 4) gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita dei valori mobiliari e le relative imposte e tasse;
- 5) le spese di amministrazione e custodia.

Data di Decorrenza: la decorrenza del **Contratto**, e quindi l'inizio della **Copertura Assicurativa**, avviene alle ore 00:00 del Martedì successivo alla firma del **Modulo di Proposta**, cioè dal momento in cui si considera avvenuta la stipula.

Data di Valorizzazione: salvo il verificarsi di un Evento di Turbativa del **Fondo Interno**, indica ogni mercoledì, a partire dalla **Data di Decorrenza** fino alla data di scadenza, o nell'ipotesi in cui tale giorno non sia un **Giorno Lavorativo**, il **Giorno Lavorativo** immediatamente successivo.

Eventi di Turbativa del Fondo Interno: indica qualunque evento con riferimento agli strumenti finanziari inclusi nel **Fondo Interno**, che impedisca, sospenda, alteri o renda altrimenti impossibile la valorizzazione delle **Quote** del **Fondo Interno** da parte di **AXA MPS Financial DAC** in una o più **Date di Valorizzazione**. A titolo esemplificativo ma non esaustivo, si elencano i seguenti **Eventi di Turbativa del Fondo Interno**:

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.

Fondi: da intendere come **Fondi Interni** e **OICR/Fondi Esterni**.

Fondo Interno: fondo d'investimento per la gestione delle polizze Unit Linked costituito all'interno della società e gestito separatamente dalle altre attività della società stessa, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, da te versati, i quali vengono convertiti in **Quote** (unit) del fondo stesso.

Gestione a Benchmark di Tipo Attivo: gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento dei Fondi è finalizzata a creare valore aggiunto. Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al **Benchmark** che può variare.

Gestore: **AXA MPS Financial DAC**, il soggetto incaricato della gestione del **Fondo Interno**.

Giorno Lavorativo: qualsiasi giorno nel quale le banche sono aperte per lo svolgimento di attività ordinaria in Italia e in Irlanda e i soggetti inclusi nel ciclo di valorizzazione delle **Quote** svolgono la loro ordinaria attività.

IVASS: Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni. È l'autorità italiana che vigila sulle attività delle imprese di assicurazione che esercitano la propria attività in Italia.

Modulo di Proposta: il modulo contenente la proposta di assicurazione che sottoscrivi, al momento del versamento del premio, con il quale manifesti a **AXA MPS Financial DAC** la volontà di stipulare il **Contratto** in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

OICR/Fondi Esterni: **Fondi** di investimento, non costituiti da **AXA MPS Financial DAC**, quali ad esempio Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (**OICR**), nei quali confluisce il **Premio Versato**, al netto dei relativi costi. Tale **Categoria** comprende le Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV).

Orizzonte Temporale: orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio.

Over The Counter (OTC): termine inglese che identifica il complesso dei contratti finanziari conclusi mediante negoziazione diretta fra le controparti al di fuori di un mercato borsistico ufficiale.

Premio Unico: importo che tu versi in soluzione unica ad **AXA MPS Financial DAC** per l'acquisto del **Prodotto d'Investimento Assicurativo**.

Premio Versato: importo da te versato ad **AXA MPS Financial DAC** per l'acquisto del **Prodotto d'Investimento Assicurativo**.

Prescrizione: estinzione di un diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine previsto dall'art. 2952 del Codice Civile.

Qualifica: rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.

Quota: unità di misura di un **Fondo Interno** o **OICR/Fondo Esterno**. Rappresenta la quota parte in cui è suddiviso il patrimonio del **Fondo Interno** e dell'**OICR/Fondo Esterno**. Quando si sottoscrive un **Fondo Interno** o un **OICR/Fondo Esterno** si acquista un certo numero di **Quote** (tutte aventi uguale **Valore Unitario**) ad un determinato prezzo.

Rating o Merito Creditizio: indicatore sintetico, assegnato da società indipendenti specializzate, che esprime il grado di solvibilità, il merito di credito di un emittente o di una particolare emissione obbligazionaria, assegnata da società indipendenti specializzate e rappresenta una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti.

Recesso: è il tuo diritto di determinare la cessazione degli effetti del **Contratto**, con le modalità descritte dalle **Condizioni di Assicurazione**, entro 30 giorni dalla stipula del **Contratto**. Il diritto di **Recesso** si applica con le stesse modalità anche se il **Contratto** è stato stipulato mediante strumenti di comunicazione a distanza.

Referente Terzo: soggetto diverso dal **Beneficiario**, nominato da te nei casi in cui hai esigenze specifiche di riservatezza, a cui **AXA MPS Financial DAC** potrà far riferimento in caso di decesso dell'**Assicurato**.

Rendimento: risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del **Capitale Investito** alla data di riferimento e il valore del **Capitale Nominale** al momento dell'investimento per il valore del **Capitale Nominale** al momento dell'investimento.

Revoca della Proposta: diritto di annullare la proposta prima che il **Contratto** sia stipulato.

Riscatto: è la possibilità che hai di richiedere la liquidazione parziale o totale del valore maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle **Condizioni di Assicurazione**.

Rischio di Controparte: è la possibilità che una delle parti coinvolte in una transazione finanziaria (come un contratto derivato, un prestito o uno scambio di titoli) non adempia ai propri obblighi contrattuali, come il pagamento o la consegna di un bene, provocando una perdita finanziaria all'altra parte.

Rischio Demografico: rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita del **Contraente** o dell'**Assicurato** (se persona diversa) al verificarsi del quale **AXA MPS Financial DAC** si impegna ad erogare le **Coperture Assicurative** previste dal **Contratto**.

Sinistro: indica il verificarsi dell'evento dannoso a cui è collegata la prestazione assicurativa.

Spese di Emissione: spese fisse (ad es. spese di bollo) che **AXA MPS Financial DAC** sostiene per l'emissione del **Contratto**.

Total Expense Ratio (TER): rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, tra il totale degli oneri posti a carico del **Fondo Interno** ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di **OICR/Fondi Esterni**, il TER dovrà essere calcolato per ciascuno di esse.

Valore del Patrimonio Netto (c.d. NAV): il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del **Fondo Interno**, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

Valore di Riscatto: l'importo che ti viene corrisposto in caso di **Riscatto** totale o parziale.

Valore Unitario della Quota (c.d. NAV): indica, in ciascuna **Data di Valorizzazione**, il rapporto tra il **Valore del Patrimonio Netto** del **Fondo Interno** (NAV) ed il numero di **Quote** del **Fondo Interno** esistenti alla data stessa.

Versamenti Aggiuntivi: le somme che versi dopo la stipula del **Contratto** che vanno a incrementare il numero delle **Quote** attribuite.

Volatilità: grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, etc.) in un dato periodo di tempo.