

Regolamento del Fondo Interno

RU30

Strategia Protezione

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 **SP01** (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
SP01	RU30	Euro	Protetto

Art. 2 - Obiettivo del Fondo Interno

Il **Fondo Interno** ha i seguenti obiettivi:

- raggiungimento di un obiettivo di protezione, tramite il conseguimento di un **Valore Unitario** di **Quota** a scadenza almeno pari al 100% del primo **Valore Unitario** di **Quota** registrato pari a 10 Euro;
- la crescita moderata del **Valore Unitario** di **Quota** a scadenza.

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.

Art. 4 - Caratteristiche del Fondo Interno

Il **Fondo Interno** potrà investire in 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, strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) e OICR.

Alla data di redazione della documentazione precontrattuale e contrattuale **AXA MPS Financial DAC** intende investire il patrimonio del **Fondo Interno** in un fondo di liquidità durante il periodo di collocamento di 4 mesi.

Alla fine del periodo di collocamento, si intende investire il patrimonio del Fondo Interno in:

- un titolo obbligazionario governativo Europeo
- un'operazione di swap su un titolo obbligazionario governativo Europeo con scadenza allineata a quella del prodotto
- strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC), inclusi, a titolo non esaustivo, Forward e Opzioni. Quest ultimo strumento fornirà un'esposizione ad un Paniere di Indici gestito attivamente. L'impiego di strumenti derivati comporta la presenza di leva finanziaria.

Il Paniere di Indici offrirà un'esposizione ai mercati azionari globali, ad aziende operanti nel settore tecnologico e obbligazioni societarie a breve termine denominate in euro. L'esposizione al Paniere di Indici avverrà ad un prezzo medio ponderato, così da rendere la performance meno sensibile alle oscillazioni di mercato a breve termine.

La performance del **Fondo Interno** è impattata dall'andamento delle componenti sopraelencate.

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 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

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 Annua di Gestione** pari al risultato della moltiplicazione tra il numero di **Quote** alla data di prelievo e l'1,42% 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 in quanto **AXA MPS Financial DAC** non offre alcuna garanzia di restituzione del **Premio Versato** o di un rendimento minimo 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.

Per più informazioni riguardo le variazioni contrattuali, fai riferimento all'Articolo 2.10 delle **Condizioni di Assicurazione**.