

Parte I del Prospetto d'Offerta

Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative

La Parte I del prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta dell'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte I: 25/03/2015

Data di validità della Parte I: dal 30/03/2015

A) Informazioni generali

1. L'Impresa di assicurazione

Denominazione: AXA MPS Financial Limited (Impresa di Assicurazione)

Forma giuridica: Limited Liability Company

Nazionalità: Irlandese

Indirizzo sede legale: 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2 – Irlanda. Gruppo di appartenenza: Gruppo AXA Italia. Numero Verde: 800-029340
email: info@axa-mpsfinancial.ie sito internet:www.axa-mpsfinancial.ie

L'Impresa è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento emesso in data 14/05/1999. L'Impresa di Assicurazione opera in Italia esclusivamente in regime di libera prestazione di servizi ai sensi dell'art. 24 del D. Lgs. 209/2005 ed è soggetta al controllo dell'Irish Financial Regulator.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

Per ulteriori informazioni sull'Impresa di Assicurazione e sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 1 del Prospetto d'offerta.

2. Rischi generali connessi all'investimento finanziario

Si illustrano di seguito i rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente Contratto:

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) altri fattori di rischio

Le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'Investitore-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.

In conseguenza dei rischi sopra menzionati, esiste l'eventualità che l'Investitore-Contraente non ottenga, al momento del rimborso, la restituzione dell'investimento finanziario.

3. Conflitti d'interesse

Il valore del capitale investito in Quote dei Fondi Interni può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento selezionati, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella successiva Sezione B.1) par. 9 del Prospetto d'offerta

L'Impresa di Assicurazione appartiene al Gruppo AXA Italia ed è detenuta per il 100% da AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A, a sua volta detenuta per il 50% da AXA Mediterranean Holding S.A., società del Gruppo AXA e per il 50% da Banca Monte dei Paschi di Siena, Capogruppo del Gruppo MPS.

In relazione al potenziale conflitto di interessi si segnalano i seguenti rapporti:

- a) l'Impresa di Assicurazione si avvale della consulenza di AXA Investment Managers GS Limited nell'attività di gestione dei Fondi ai quali sono collegate le prestazioni del presente Contratto;
- b) nelle operazioni di compravendita è possibile ricorrere all'intermediazione di società appartenenti al Gruppo AXA ed MPS;
- c) è possibile che contratti di c/c e deposito titoli siano eseguiti con la Banca Monte dei Paschi di Siena, con società a questa collegate e con società consociate;
- d) i Fondi Interni possono investire in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AXA ed MPS o in altri strumenti finanziari emessi da società del Gruppo AXA ed MPS;
- e) nel patrimonio dei Fondi Interni sono presenti titoli obbligazionari ed azioni di imprese di Assicurazione appartenenti ai Gruppi AXA e MPS e quote di OICR gestiti da società appartenenti ai gruppi medesimi.

L'Impresa di Assicurazione s'impegna in ogni caso a operare in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-Contraenti e a ottenere per essi il miglior risultato possibile con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni poste in essere.

L'Impresa di Assicurazione può effettuare operazioni in cui ha, direttamente o indirettamente, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento degli Investitori-Contraenti, avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire.

L'impresa di Assicurazione è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto d'interesse originate, in relazione alla fornitura dei servizi oggetto dell'attività dell'Impresa di Assicurazione agli Investitori-Contraenti, da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo. Tali procedure prevedono il coinvolgimento delle funzioni operative e di controllo dell'Impresa di Assicurazione, le quali, qualora necessario, riporteranno al Consiglio di Amministrazione la situazione oggetto del conflitto. L'Impresa di Assicurazione garantisce in ogni caso che, pur in presenza di potenziali situazioni di conflitto di interesse, l'operatività sia diretta che delegata viene svolta in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-Contraenti.

In relazione ai limiti in operazioni con parti correlate, il Fondo Interno potrebbe investire in attività finanziarie riconducibili al Gruppo AXA e/o al Gruppo Monte dei Paschi di Siena fino al 100% del patrimonio netto.

4. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri, richieste di chiarimenti e di informazioni, di invio di documentazione all'Impresa di Assicurazione, devono essere inoltrate per iscritto, mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento, posta ordinaria, fax o email, a:

AXA MPS Financial Limited - Ufficio Reclami
George's Quay Plaza, 1 George's Quay
Dublin 2 – Irlanda
email: reclami@axa-mpsfinancial.ie
fax: 00353 1 6439110
numero verde 800-029340

L'Investitore-Contraente e l'Assicurato possono inoltre consultare il sito internet dell'Impresa all'indirizzo www.axa-mpsfinancial.ie

Nel caso in cui l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nei termini massimi previsti dalla normativa vigente, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa di Assicurazione:

- **per questioni attinenti al Contratto, a :** IVASS, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 800.486661;
- **per questioni attinenti alla trasparenza informativa, a :** CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1;
- **per ulteriori questioni:** alle altre Autorità amministrative competenti.

In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

Eventuali reclami potranno inoltre essere indirizzati all'Autorità irlandese competente al seguente indirizzo: Central Bank of Ireland - Consumer Protection Codes Department, PO Box 9138, College Green - Dublin 2 (Ireland).

B) Informazioni sul prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked

5. Descrizione del contratto e impiego dei premi

5.1 Caratteristiche del Contratto

Il prodotto consente di investire il Premio Unico e gli eventuali Versamenti Aggiuntivi, al netto dei costi, in quote di Fondi Interni, dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal Contratto.

Inoltre, il prodotto offre un piano di Decumulo Finanziario, attivabile su richiesta dell'Investitore-Contraente successivamente al quinto anniversario di polizza. Tale piano consente all'Investitore-Contraente di effettuare Riscatti parziali programmati, con frequenza ed importiscelti dall'Investitore-Contraente al momento dell'attivazione del suddetto piano.

L'Investitore-Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi del Contratto nei diversi Fondi Interni disponibili, fino ad un massimo di quattordici, secondo percentuali a sua scelta.

Per le informazioni di dettaglio sui Fondi Interni, si rinvia alla sezione B.1) della presente Parte I. Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre le seguenti coperture:

- a) Prestazione assicurativa principale in caso di decesso
 In caso di decesso dell'Assicurato durante la durata contrattuale è previsto il rimborso di un capitale variabile in base alla data del decesso dell'Assicurato secondo i criteri indicati all'Art. 7 delle Condizioni Generali di Assicurazione.

In caso di decesso dell'Assicurato avvenuto dopo 10 anni di durata del Contratto, è previsto il rimborso di un capitale maggiorato variabile in base alla data di decesso dell'Assicurato.

- b) Prestazione assicurativa esercitabile su richiesta (cd. opzionale)
 Su richiesta dell'Investitore-Contraente, da esercitare all'atto della sottoscrizione del Contratto, è prevista una prestazione assicurativa opzionale in caso di decesso dell'Assicurato durante la durata contrattuale, come descritta alla sezione B.3) punto 17.2 della presente Parte I.

5.2 Durata del Contratto

Il Contratto è a vita intera, pertanto la durata coincide con la vita dell'Assicurato.

5.3 Versamento dei Premi

Il Contratto prevede il pagamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro. È facoltà dell'Investitore-Contraente effettuare in qualsiasi istante dei Versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a 250,00 euro incrementabile di 50,00 euro o multipli, ovvero programmare un piano di Versamenti aggiuntivi da effettuarsi con frequenza mensile, trimestrale o semestrale di importo minimo pari a 250,00 euro incrementabile di 50,00 euro o multipli.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I Premi versati al netto dei costi sono investiti in Quote di Fondi Interni e costituiscono il Capitale Investito. Il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta consente la sottoscrizione congiunta di due o più Fondi Interni, fino ad un massimo di diciotto. In tal caso,

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di allocare il Capitale Investito tra i Fondi Interni secondo combinazioni che può liberamente scegliere (c.d. Combinazione libera).

L'Impresa di Assicurazione è il gestore dei Fondi Interni e si avvale della consulenza di AXA Investment Managers GS Limited nell'attività di gestione di tutti i Fondi Interni disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. Tale soggetto appartiene al Gruppo AXA ed ha sede legale in Coer Defense Tour B, 100Esplanade du Général de Gaulle, 92932 Paris la Défense – Francia.

Come descritto alla sezione B.2) par. 15, il valore del capitale al momento del Riscatto è determinato dal numero delle Quote collegate al Contratto moltiplicato per il Valore Unitario delle Quote di ciascun Fondo Interno rilevato alla data di valorizzazione prevista.

Di seguito si riporta la sezione B.1) Informazioni sull'investimento finanziario redatta distintamente per ciascuna Proposta d'investimento finanziario.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO SECURE 2.0

Denominazione	Secure 2.0
Codice	AF17
Finalità dell'investimento finanziario	Il Fondo Interno ha come obiettivo la conservazione del Capitale Investito.

6. Tipologia di gestione del Fondo Interno

a) Tipologia di gestione del Fondo Interno	A benchmark di tipo attivo.
b) Obiettivo della gestione	Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. In ogni caso, il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
d) Valuta di denominazione	Euro

7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 (“Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato”), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 13 anni.

8. Profilo di rischio del Fondo Interno

e) Grado di rischio	L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio medio-alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.
f) Scostamento dal benchmark	Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.
g) Scenari probabilistici dell'investimento	Il Fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.

9. Politica di investimento e rischi specifici del Fondo Interno

h) Categoria del Fondo Interno	Obbligazionario Misto Area Euro
i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari	Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area Euro e residualmente in parti di OICR specializzati nell'investimento nei principali mercati azionari globali. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti significativi in strumenti finanziari di tipo obbligazionario, ed in maniera residuale investimenti di tipo azionario. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati.
i.2) Aree geografiche	Prevalentemente nei mercati obbligazionari dell'area euro, in maniera contenuta nel mercato azionario dell'area Europa e in maniera residuale nel mercato azionario dell'area USA.

i.3) Categoria	Il Fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati di emittenti nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area Euro e residualmente in parti di OICR specializzati nell'investimento nei principali mercati azionari globali.
i.4) Specifici fattori	Rischio di cambio – Il Fondo può investire in maniera residuale in OICR di rischio esposti a rischi di cambio su valute straniere.
i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo stesso.
i.6) Immunizzazione	Il Fondo non è immunizzato.
j) Tecniche di gestione del Fondo	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al Fondo Interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati;</p> <p><i>Criteri di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio Il gestore può avvalersi di metodologie quantitative.</p> <p><i>Relazione con il benchmark</i> - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p>
k) Tecniche di gestione dei rischi	<p>Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.</p> <p>Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, sez. B), del presente Prospetto d'offerta.</p>
l) Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10. Garanzie dell'investimento

L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di Riscatto e durante la vigenza del Contratto. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle Quote dei Fondi Interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

11. Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Secure 2.0 collegato al presente Contratto.

Fondo Interno	Benchmark	%
Secure 2.0	EONIA Capitalization Index 7 Days	10%
	Citi Euro Big All Mat	80%
	MSCI Europe	7%
	MSCI USA	3%

EONIA Capitalization Index 7 Days

L'indice viene costruito sulla base dell'EONIA (Euro Overnight Index Average) che è un tasso di interesse overnight calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite sul mercato interbancario in euro. È stato istituito all'interno della zona euro da parte delle banche appartenenti al sistema.

È utilizzato come punto di riferimento per i mercati monetari e finanziari della zona euro. Bloomberg Ticker: EONCAPL7 INDEX

Citi Euro Big All Mat Index

Il Citi Euro Big All Mat Index è un benchmark di investment grade e obbligazioni a reddito fisso denominati in euro. L'indice fa riferimento a titoli governativi e del debito societario. Bloomberg Ticker: SBEB Index

MSCI Europe

MSCI Europe è un indice elaborato da Morgan Stanley Capital International (MSCI) che rappre-

senta le performance dei mercati azionari dei 16 Paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. È un indice a capitalizzazione basato solo sui prezzi delle azioni e viene ribilanciato semestralmente. Inoltre tale indice è di tipo total return, poiché ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice di riferimento viene convertito in Euro (codice del tasso di cambio utilizzato in Datastream: USEURSP). Ticker Bloomberg: MXEU Index.

MSCI USA

L'indice MSCI United States Index prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende del mercato azionario statunitense ed è composto dai titoli selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. Ticker Bloomberg: MXUS Index.

12. Classi di quote

Il Fondo Intero prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il premio dell'Investitore-Contrahente.

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il Contratto prevede il pagamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il Premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il Capitale Nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il Capitale Investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,11%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,60%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,00%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO DEFENSIVE 2.0

Denominazione	Defensive 2.0
Codice	AF18
Finalità dell'investimento finanziario	Il Fondo Intero ha come obiettivo il moderato apprezzamento del capitale investito nel lungo termine.
a) Tipologia di gestione del fondo interno	A benchmark di tipo attivo.
b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
d) Valuta di denominazione	Euro

6. Tipologia di gestione del Fondo Intero

<p>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n.DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>
<p>8. Profilo di rischio del Fondo Interno</p>	<p>e) Grado di rischio L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio medio-alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.</p> <p>f) Scostamento dal benchmark Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.</p> <p>g) Scenari probabilistici dell'investimento Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>
<p>9. Politica di investimento e rischi specifici del Fondo interno</p>	<p>h) Categoria del fondo interno Bilanciato Obbligazionario.</p> <p>i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari Il fondo investe prevalentemente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area Euro e in maniera contenuta in parti di OICR specializzati nell'investimento dei principali mercati azionari globali. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti significativi in strumenti finanziari di tipo obbligazionario e investimenti contenuti in strumenti azionari. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati.</p> <p>i.2) Aree geografiche Prevalentemente nei mercati obbligazionari dell'area euro, in maniera contenuta nei mercati azionari dell'area europa e in maniera residuale nei mercati azionari dell'area usa, pacifico e paesi emergenti.</p> <p>i.3) Categoria di emittenti Il fondo investe prevalentemente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area Euro e in maniera contenuta in parti di OICR specializzati nell'investimento dei principali mercati azionari globali.</p> <p>i.4) Specifici fattori di rischio <i>Paesi Emergenti</i> – Il fondo potrebbe investire in maniera residuale nei Paesi Emergenti. <i>Rischio di cambio</i> – Il fondo puo' investire in maniera contenuta in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.</p> <p>i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.</p> <p>i.6) Immunizzazione Il fondo non è immunizzato.</p> <p>j) Tecniche di gestione del fondo <i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati; <i>Criteri di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative. Relazione con il benchmark Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p> <p>k) Tecniche di gestione dei rischi Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.</p> <p>l) Destinazione dei proventi Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>

10. Garanzie dell'investimento

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

11. Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Balanced 2.0 collegato al presente contratto.

Fondo Interno	Benchmark	%
Defensive 2.0	EONIA Capitalization Index 7 Days	5%
	Citi Euro Big All Mat	65%
	MSCI Europe	15%
	MSCI USA	7%
	MSCI Pacific	6%
	MSCI Emerging	2%

EONIA Capitalization Index 7 Days

L'indice viene costruito sulla base dell'EONIA (Euro Overnight Index Average) che è un tasso di interesse overnight calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite sul mercato interbancario in euro. È stato istituito all'interno della zona euro da parte delle banche appartenenti al sistema. È utilizzato come punto di riferimento per i mercati monetari e finanziari della zona euro. Bloomberg Ticker: EONCAPL7 INDEX

Citi Euro Big All Mat

Il Citi Euro Big All Mat Index è un benchmark di investment grade e obbligazioni a reddito fisso denominati in euro. L'indice fa riferimento a titoli governativi e del debito societario.

Bloomberg Ticker: SBEB Index

MSCI Europe

MSCI Europe è un indice elaborato da Morgan Stanley Capital International (MSCI) che rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 Paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. È un indice a capitalizzazione basato solo sui prezzi delle azioni e viene ribilanciato semestralmente. Inoltre tale indice è di tipo total return, poichè ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice di riferimento viene convertito in Euro (codice del tasso di cambio utilizzato in Datastream: USEURSP). Ticker Bloomberg: MXEU Index.

MSCI USA

L'indice MSCI United States Index prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende del mercato azionario statunitense ed è composto dai titoli selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. Ticker Bloomberg: MXUS Index.

MSCI Pacific

L'indice prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari sviluppati dell'Area Pacifica (Australia, Nuova Zelanda, Australia, Malaysia, Hong Kong, Singapore) ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. Ticker Bloomberg: MXPC index.

MSCI Emerging

Questo indice raggruppa circa 700 titoli rappresentativi delle imprese dei Paesi Emergenti. Tale indice non definisce l'universo d'investimento in maniera restrittiva, ma consente all'investitore di qualificare la performance e il profilo di rischio che può attendersi investendo nel fondo interno che lo prende a riferimento. L'indice Morgan Stanley Capital Investment Emerging Markets Free viene calcolato in dollari da Morgan Stanley e convertito in euro. Codice Bloomberg: MXEF Index.

12. Classi di quote

Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,11%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,70%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,00%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO BALANCED PLUS 2.0

Denominazione	Balanced 2.0
Codice	AF19
Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale investito nel lungo termine.
a) Tipologia di gestione del fondo interno	A benchmark di tipo attivo.
b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
d) Valuta di denominazione	Euro
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
8. Profilo di rischio del Fondo Interno	e) Grado di rischio L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio medio-alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.

	f) Scostamento dal benchmark	Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.
	g) Scenari probabilistici dell'investimento	Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.
<p>9. Politica di investimento e rischi specifici del Fondo Interno</p>	h) Categoria del fondo interno	Bilanciato
	i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari	Il fondo investe significativamente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area Euro e in OICR specializzati nell'investimento nei principali mercati azionari globali. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti prevalenti in strumenti finanziari di tipo azionario, significativi in strumenti finanziari di tipo obbligazionario. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati.
	i.2) Aree geografiche	Prevalentemente nei mercati obbligazionari dell'area euro, in maniera contenuta nei mercati azionari dell'area europa e in maniera residuale nei mercati azionari dell'area usa, pacifico e paesi emergenti.
	i.3) Categoria di emittenti	Il fondo investe significativamente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area Euro e in parti di OICR specializzati nell'investimento nei principali mercati azionari globali.
	i.4) Specifici fattori di rischio	<p><i>Paesi Emergenti</i> – Il fondo potrebbe investire in maniera residuale nei Paesi Emergenti.</p> <p><i>Rischio di cambio</i> – Il fondo puo' investire in maniera contenuta in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.</p>
	i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.
	i.6) Immunizzazione	Il fondo non è immunizzato.
	j) Tecniche di gestione del fondo	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati;</p> <p><i>Criteri di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative.</p> <p><i>Relazione con il benchmark</i> - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p>
k) Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.	
l) Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.	
<p>10. Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto.</p> <p>L'Investitore-Contrahente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>	

11. Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Balanced 2.0 collegato al presente contratto.

Fondo Interno	Benchmark	%
Balanced Plus 2.0	Citi EURO Big All Mats Index	50%
	MSCI Europe	25%
	MSCI USA	13%
	MSCI Pacific	8%
	MSCI Emerging	4%

Citi EURO Big All Mats Index

Il Citi Euro Big All Mat Index è un benchmark di investment grade e obbligazioni a reddito fisso denominati in euro. L'indice fa riferimento a titoli governativi e del debito societario. Bloomberg Ticker: SBEB Index

MSCI Europe

MSCI Europe è un indice elaborato da Morgan Stanley Capital International (MSCI) che rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 Paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. È un indice a capitalizzazione basato solo sui prezzi delle azioni e viene ribilanciato semestralmente. Inoltre tale indice è di tipo total return, poichè ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice di riferimento viene convertito in Euro (codice del tasso di cambio utilizzato in Datastream: USEURSP). Ticker Bloomberg: MXEU Index.

MSCI USA

L'indice MSCI United States Index prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende del mercato azionario statunitense ed è composto dai titoli selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. Ticker Bloomberg: MXUS Index.

MSCI Pacific

L'indice prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari sviluppati dell'Area Pacifica (Australia, Nuova Zelanda, Australia, Malaysia, Hong Kong, Singapore) ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. Ticker Bloomberg: MXPC Index.

MSCI Emerging

Questo indice raggruppa circa 700 titoli rappresentativi delle imprese dei Paesi Emergenti.

Tale indice non definisce l'universo d'investimento in maniera restrittiva, ma consente all'investitore di qualificare la performance e il profilo di rischio che può attendersi investendo nel fondo interno che lo prende a riferimento. L'indice Morgan Stanley Capital Investment Emerging Markets Free viene calcolato in dollari da Morgan Stanley e convertito in euro. Codice Bloomberg: MXEF Index.

12. Classi di quote

Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,85%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,00%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO DYNAMIC 2.0

Denominazione	Dynamic 2.0
Codice	AF20
Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo il significativo apprezzamento del capitale investito su un orizzonte temporale di lungo periodo.
a) Tipologia di gestione del fondo interno	A benchmark di tipo attivo.
b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
d) Valuta di denominazione	Euro

6. Tipologia di gestione del Fondo Interno

In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato

8. Profilo di rischio del Fondo Interno

e) **Grado di rischio** L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.

f) **Scostamento dal benchmark** Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.

g) **Scenari probabilistici dell'investimento** Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.

9. Politica di investimento e rischi specifici del Fondo Interno

h) **Categoria del fondo interno** Bilanciato Azionario

i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari	Il fondo investe prevalentemente in parti di OICR specializzati nell'investimento nei principali mercati azionari globali e in maniera contenuta in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area Euro. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti principali in strumenti finanziari di tipo azionario e obbligazionario. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati.
i.2) Aree geografiche	Prevalentemente nei mercati azionari globali, in maniera contenuta nei mercati obbligazionari dell'area Europa.
i.3) Categoria di emittenti	Il fondo investe prevalentemente in parti di OICR specializzati nell'investimento nei principali mercati azionari globali e in maniera contenuta in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area Euro.
i.4) Specifici fattori di rischio	<i>Paesi Emergenti</i> – Il fondo potrebbe investire in maniera contenuta nei Paesi Emergenti. <i>Rischio di cambio</i> – Il fondo può investire in maniera significativa in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.
i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.
i.6) Immunizzazione	Il fondo non è immunizzato.
j) Tecniche di gestione del fondo	<i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati; <i>Criteri di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative. <i>Relazione con il benchmark</i> - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.
k) Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.
l) Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10. Garanzie dell'investimento

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'investitore-Contrahente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

11. Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Dynamic 2.0 collegato al presente contratto.

Fondo Interno	Benchmark	%
Dynamic 2.0	Citi EURO Big All Mats Index	30%
	MSCI Europe	35%
	MSCI USA	17%
	MSCI Pacific	10%
	MSCI Emerging	8%

Citi EURO Big All Mats Index

Il Citi Euro Big All Mat Index è un benchmark multi-asset di investment grade e obbligazioni a reddito fisso denominati in euro. L'indice fa riferimento a titoli governativi e del debito societario. Bloomberg Ticker: SBEB Index

MSCI Europe

MSCI Europe è un indice elaborato da Morgan Stanley Capital International (MSCI) che rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 Paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. È un indice a capitalizzazione basato solo sui prezzi delle azioni e viene ribilanciato semestralmente. Inoltre tale indice è di tipo total return, poiché ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice di riferimento viene convertito in Euro (codice del tasso di cambio utilizzato in Datastream: USEURSP). Ticker Bloomberg: MXEU Index.

MSCI USA

L'indice MSCI United States Index prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende del mercato azionario statunitense ed è composto dai titoli selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. Ticker Bloomberg: MXUS Index.

MSCI Pacific

L'indice prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari sviluppati dell'Area Pacifica (Australia, Nuova Zelanda, Australia, Malaysia, Hong Kong, Singapore) ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. Ticker Bloomberg: MXPC Index.

MSCI Emerging

Questo indice raggruppa circa 700 titoli rappresentativi delle imprese dei Paesi Emergenti. Tale indice non definisce l'universo d'investimento in maniera restrittiva, ma consente all'investitore di qualificare la performance e il profilo di rischio che può attendersi investendo nel fondo interno che lo prende a riferimento. L'indice Morgan Stanley Capital Investment Emerging Markets Free viene calcolato in dollari da Morgan Stanley e convertito in euro. Codice Bloomberg: MXEF Index.

12. Classi di quote

Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	2,00%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE		
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE		
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE		
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,00%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO EUROPEAN EQUITY B	
	Denominazione European Equity B
	Codice AF07
	Finalità dell'investimento finanziario Il fondo interno ha come obiettivo il significativo apprezzamento del capitale su un orizzonte temporale di lungo periodo.
6. Tipologia di gestione del Fondo Interno	a) Tipologia di gestione del fondo interno A benchmark di tipo attivo.
	b) Obiettivo della gestione Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
	c) Qualifica Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
	d) Valuta di denominazione Euro
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
8. Profilo di rischio del Fondo Interno	e) Grado di rischio L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.
	f) Scostamento dal benchmark Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.
	g) Scenari probabilistici dell'investimento Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.
	h) Categoria del fondo interno Azionario Europa
9. Politica di investimento e rischi specifici del Fondo Interno	i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari dei principali mercati Europei inclusa la Svizzera. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti principali in strumenti finanziari di tipo azionario. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati.
	i.2) Aree geografiche Prevalentemente mercati regolamentati dei paesi appartenenti all'OCSE ed all'Unione Europea.
	i.3) Categoria di emittenti Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari dei principali mercati Europei inclusa la Svizzera.
	i.4) Specifici fattori di rischio <i>Rischio di cambio</i> – Il fondo può investire in maniera contenuta in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.
	i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.
	i.6) Immunizzazione Il fondo non è immunizzato.
j) Tecniche di gestione del fondo <i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati;	

Criteria di costruzione di portafoglio - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative.
Relazione con il benchmark - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.

k) **Tecniche di gestione dei rischi** Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.

l) **Destinazione dei proventi** Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10. Garanzie dell'investimento

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno European Equity B collegato al presente contratto.

Fondo Interno	Benchmark	%
European Equity B	MSCI Europe	100%

MSCI Europe

MSCI Europe è un indice elaborato da Morgan Stanley Capital International (MSCI) che rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 Paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. È un indice a capitalizzazione basato solo sui prezzi delle azioni e viene ribilanciato semestralmente. Inoltre tale indice è di tipo total return, poichè ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice di riferimento viene convertito in Euro (codice del tasso di cambio utilizzato in Datastream: USEURSP). Ticker Bloomberg: MXEU Index.

12. Classi di quote

Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il pagamento di un Premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il Premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	2,10%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,00%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO - FONDO INTERNO USA EQUITY B

	Denominazione	USA Equity B
	Codice	AF08
	Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo il significativo apprezzamento del capitale su un orizzonte temporale di lungo periodo.
6. Tipologia di gestione del fondo interno	a) Tipologia di gestione del fondo interno	A benchmark di tipo attivo.
	b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
	c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
	d) Valuta di denominazione	Euro
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.	
8. Profilo di rischio del fondo interno	e) Grado di rischio	L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.
	f) Scostamento dal benchmark	Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.
	g) Scenari probabilistici dell'investimento	Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.
9. Politica di investimento e rischi specifici del Fondo interno	h) Categoria del fondo interno	Azionario USA
	i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari	Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari quotati sui mercati statunitensi. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti principali in strumenti finanziari di tipo azionario. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati.
	i.2) Aree geografiche	Prevalentemente mercati regolamentati dell'area USA.
	i.3) Categoria di emittenti	Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari quotati sui mercati statunitensi.
	i.4) Specifici fattori di rischio	<i>Rischio di cambio</i> – Il fondo può investire in maniera significativa in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.
	i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.
	i.6) Immunizzazione	Il fondo non è immunizzato.
j) Tecniche di gestione del fondo	<i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizza-	

zione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati;
Criteria di costruzione di portafoglio - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative.
Relazione con il benchmark - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.

k) **Tecniche di gestione dei rischi**

Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.

l) **Destinazione dei proventi**

Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10. Garanzie dell'investimento

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno USA Equity B collegato al presente contratto.

Fondo Interno	Benchmark	%
Usa Equity B	MSCI USA	100%

MSCI USA

L'indice MSCI United States Index prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende del mercato azionario statunitense ed è composto dai titoli selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. Ticker Bloomberg: MXUS Index.

12. Classi di quote

Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il pagamento di un Premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il Premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	2,10%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,00%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO PACIFIC EQUITY B		
Denominazione	Pacific Equity B	
Codice	AFO9	
Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo il significativo apprezzamento del capitale su un orizzonte temporale di lungo periodo.	
6. Tipologia di gestione del fondo interno	a) Tipologia di gestione del fondo interno	A benchmark di tipo attivo.
	b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
	c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
	d) Valuta di denominazione	Euro
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.	
8. Profilo di rischio del fondo interno	e) Grado di rischio	L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.
	f) Scostamento dal benchmark	Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.
	g) Scenari probabilistici dell'investimento	Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.
9. Politica di investimento e rischi specifici del Fondo interno	h) Categoria del fondo interno	Azionario Pacifico
	i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari	Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari dei principali mercati sviluppati ed in via di sviluppo che si affacciano sul Pacifico. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti principali in strumenti finanziari di tipo azionario. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati.
	i.2) Aree geografiche	Prevalentemente mercati regolamentati dell'area Giappone e Pacifico.
	i.3) Categoria di emittenti	Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari dei principali mercati che si affacciano sul Pacifico. Questi includono: Giappone, Australia, Nuova Zelanda, Singapore, Hong Kong e Malesya.
	i.4) Specifici fattori di rischio	<i>Rischio di cambio</i> – Il fondo può investire in maniera prevalente in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.
	i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.
	i.6) Immunizzazione	Il fondo non è immunizzato.
	j) Tecniche di gestione del fondo	<i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, Il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il

	<p>processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati; <i>Criteria di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio Il gestore può avvalersi di metodologie quantitative. <i>Relazione con il benchmark</i> - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p> <p>k) <i>Tecniche di gestione dei rischi</i> Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.</p> <p>l) <i>Destinazione dei proventi</i> Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>																																																								
<p>10. Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>																																																								
<p>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Pacific Equity B collegato al presente contratto.</p> <table border="1" data-bbox="459 824 1476 900"> <thead> <tr> <th>Fondo Interno</th> <th>Benchmark</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Pacific Equity B</td> <td>MSCI Pacific</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>MSCI Pacific L'indice prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari sviluppati dell'Area Pacifica (Australia, Nuova Zelanda, Australia, Malaysia, Hong Kong, Singapore) ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. Ticker Bloomberg: MXPC index.</p>	Fondo Interno	Benchmark	%	Pacific Equity B	MSCI Pacific	100%																																																		
Fondo Interno	Benchmark	%																																																							
Pacific Equity B	MSCI Pacific	100%																																																							
<p>12. Classi di quote</p>	<p>Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.</p>																																																								
<p>13. Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il pagamento pagamentodi un Premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il Premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <table border="1" data-bbox="459 1422 1476 1982"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th> <th>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>COSTI DI CARICAMENTO</td> <td>1,40%</td> <td>0,07%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE</td> <td>-</td> <td>2,10%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE</td> <td>0,10%</td> <td>0,01%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>SPESE DI EMISSIONE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>PREMIO VERSATO</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G + H)</td> <td>CAPITALE NOMINALE</td> <td>99,90%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>CAPITALE INVESTITO</td> <td>98,50%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).</p>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%	B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	2,10%	C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-	D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-	E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-	F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-	G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%	H	SPESE DI EMISSIONE	-	-	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	PREMIO VERSATO	100,00%		L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%		M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%	
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%																																																						
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	2,10%																																																						
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-																																																						
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-																																																						
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-																																																						
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-																																																						
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%																																																						
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	PREMIO VERSATO	100,00%																																																							
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%																																																							

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO EMERGING MARKETS EQUITY B	
Denominazione	Emerging Markets Equity B
Codice	AF10
Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo il significativo apprezzamento del capitale su un orizzonte di lungo periodo.
6. Tipologia di gestione del fondo interno	<p>a) Tipologia di gestione del fondo interno</p> <p>A benchmark di tipo attivo.</p> <p>b) Obiettivo della gestione</p> <p>Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p> <p>c) Qualifica</p> <p>Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.</p> <p>d) Valuta di denominazione</p> <p>Euro</p>
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
8. Profilo di rischio del fondo interno	<p>e) Grado di rischio</p> <p>L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.</p> <p>f) Scostamento dal benchmark</p> <p>Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.</p> <p>g) Scenari probabilistici dell'investimento</p> <p>Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>
9. Politica di investimento e rischi specifici del Fondo interno	<p>h) Categoria del fondo interno</p> <p>Azionario Paesi Emergenti.</p> <p>i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari</p> <p>Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari dei principali Paesi Emergenti con una forte crescita economica negli ultimi anni. Alcuni paesi a titolo esemplificativo sono: Russia, India, Cina, Polonia, Repubblica Ceca, Argentina, Brasile, Taiwan, Turchia, Corea, Sud Africa. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti principali in strumenti finanziari di tipo azionario. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati.</p> <p>i.2) Aree geografiche</p> <p>Prevalentemente mercati regolamentati dei Paesi Emergenti.</p> <p>i.3) Categoria di emittenti</p> <p>Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari dei principali Paesi con una forte crescita economica negli ultimi anni. Questi includono 26 paesi, tra cui Russia, India, Cina, Polonia, Repubblica Ceca, Argentina, Brasile, Taiwan, Turchia, Corea, Sud Africa.</p> <p>i.4) Specifici fattori di rischio</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'investimento principale avviene nei mercati azionari dei Paesi Emergenti. L'investitore è quindi esposto 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 del Paese di appartenenza degli emittenti.</p> <p><i>Rischio di cambio</i> – Il fondo può investire in maniera prevalente in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.</p> <p>i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati</p> <p>Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.</p>

i.6) Immunizzazione	Il fondo non è immunizzato.
j) Tecniche di gestione del fondo	<i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati; <i>Criteri di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative. <i>Relazione con il benchmark</i> - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.
k) Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.
l) Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10. Garanzie dell'investimento

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Emerging Markets Equity B collegato al presente contratto.

Fondo Interno	Benchmark	%
Emerging Markets Equity B	MSCI Emerging	100%

MSCI Emerging
Questo indice raggruppa circa 700 titoli rappresentativi delle imprese dei Paesi Emergenti. Tale indice non definisce l'universo d'investimento in maniera restrittiva, ma consente all'investitore di qualificare la performance e il profilo di rischio che può attendersi investendo nel fondo interno che lo prende a riferimento. L'indice Morgan Stanley Capital Investment Emerging Markets Free viene calcolato in dollari da Morgan Stanley e convertito in euro. Codice Bloomberg: MXEF Index.

12. Classi di quote

Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il pagamento pagamentodi un Premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il Premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	2,10%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-

**MOMENTO
DELLA
SOTTOSCRIZIONE**

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	PREMIO VERSATO	100,00%
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO LIQUIDITY 2.0

Denominazione	Liquidity 2.0
Codice	AF21
Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo la conservazione del capitale su un orizzonte di lungo termine.
a) Tipologia di gestione del fondo interno	A benchmark di tipo attivo.
b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
d) Valuta di denominazione	Euro
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 10 anni.
8. Profilo di rischio del fondo interno	e) Grado di rischio L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio medio. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.
9. Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno	f) Scostamento dal benchmark Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva. g) Scenari probabilistici dell'investimento Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario. h) Categoria del fondo interno Liquidità Area Euro. i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento nei mercati monetari, deposito bancari e strumenti del mercato monetario. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti principali in strumenti finanziari di tipo monetario. In ogni caso, non è prevista la possibilità di investire in strumenti finanziari di tipo azionario. i.2) Aree geografiche Prevalentemente mercati regolamentati dell'area euro. i.3) Categoria di emittenti Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari emessi da emittenti governativi, sovranazionali e societari appartenenti all'area Euro e in valori mobiliari. i.4) Specifici fattori di rischio <i>Duration</i> – Il fondo presenta una duration inferiore a 90 giorni. i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso. i.6) Immunizzazione Il fondo non è immunizzato.

j) Tecniche di gestione del fondo	<p><i>Criteria di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati;</p> <p><i>Criteria di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative.</p> <p><i>Relazione con il benchmark</i> - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p>
k) Tecniche di gestione dei rischi	<p>Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.</p>
l) Destinazione dei proventi	<p>Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>

10. Garanzie dell'investimento

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Liquidity 2.0 collegato al presente contratto.

Fondo Interno	Benchmark	%
Liquidity 2.0	EONIA Capitalization Index 7 Days	100%

EONIA Capitalization Index 7 Days

L'indice viene costruito sulla base dell'EONIA (Euro Overnight Index Average) che è un tasso di interesse overnight calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite sul mercato interbancario in euro. È stato istituito all'interno della zona euro da parte delle banche appartenenti al sistema. È utilizzato come punto di riferimento per i mercati monetari e finanziari della zona euro. Bloomberg Ticker: EONCAPL7 INDEX

12. Classi di quote

Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il pagamento pagamentodi un Premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il Premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

VOCI DI COSTO		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,14%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,00%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I	PREMIO VERSATO	100,00%
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%
Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).		
B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO EURO GOVERNMENT BONDS B		
Denominazione	Euro Government Bonds B	
Codice	AF12	
Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo la conservazione nonché il graduale incremento del capitale su un orizzonte di lungo termine.	
6. Tipologia di gestione del fondo interno	a) Tipologia di gestione del fondo interno	A benchmark di tipo attivo.
	b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
	c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
	d) Valuta di denominazione	Euro
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 18 anni.	
8. Profilo di rischio del fondo interno	e) Grado di rischio	L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio medio-alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.
	f) Scostamento dal benchmark	Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.
	g) Scenari probabilistici dell'investimento	Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.
9. Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno	h) Categoria del fondo interno	Obbligazionario Governativo Euro
	i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari	Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari emessi da emittenti governativi appartenenti all'area Euro. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti principali in strumenti finanziari di tipo obbligazionario. In ogni caso, non è prevista la possibilità di investire in strumenti finanziari di tipo azionario.
	i.2) Aree geografiche	Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area Euro.
	i.3) Categoria di emittenti	L'investimento obbligazionario avviene principalmente in titoli di emittenti governativi dell'area Euro
	i.4) Specifici fattori di rischio	<i>Duration</i> – Il fondo presenta una duration minore o uguale a 3 anni.
	i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.
	i.6) Immunizzazione	Il fondo non è immunizzato.

	<p>j) Tecniche di gestione del fondo <i>Criteria di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati; <i>Criteria di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative. <i>Relazione con il benchmark</i> - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p> <p>k) Tecniche di gestione dei rischi Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.</p> <p>l) Destinazione dei proventi Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>																																								
<p>10. Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>																																								
<p>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Euro Government Bonds B collegato al presente contratto.</p> <table border="1" data-bbox="459 1055 1482 1133"> <thead> <tr> <th>Fondo Interno</th> <th>Benchmark</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Euro Government Bonds B</td> <td>JPM EMU ALL MATURITIES</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>JPM EMU ALL MATURITIES L'indice JPMorgan EMU All Maturities rappresenta uno dei principali benchmark di riferimento per il mercato delle obbligazioni statali dell'Unione Monetaria Europea, uno tra i più grandi mercati d'investimento del mondo. . Codice Bloomberg: JNEULOC Index.</p>	Fondo Interno	Benchmark	%	Euro Government Bonds B	JPM EMU ALL MATURITIES	100%																																		
Fondo Interno	Benchmark	%																																							
Euro Government Bonds B	JPM EMU ALL MATURITIES	100%																																							
<p>12. Classi di quote</p>	<p>Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.</p>																																								
<p>13. Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il Premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <table border="1" data-bbox="459 1653 1482 2080"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th> <th>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>COSTI DI CARICAMENTO</td> <td>1,40%</td> <td>0,08%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE</td> <td>-</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE</td> <td>0,10%</td> <td>0,01%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>SPESE DI EMISSIONE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,08%	B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,50%	C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-	D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-	E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-	F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-	G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%	H	SPESE DI EMISSIONE	-	-
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,08%																																						
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,50%																																						
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-																																						
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-																																						
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-																																						
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-																																						
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%																																						
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-																																						

**MOMENTO
DELLA
SOTTOSCRIZIONE**
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE
I	PREMIO VERSATO	100,00%
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO - FONDO INTERNO GLOBAL BOND

Denominazione	Global Bond
Codice	AF22
Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo la conservazione nonché il graduale incremento del capitale su un orizzonte di lungo termine.
a) Tipologia di gestione del fondo interno	A benchmark di tipo attivo.
b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
d) Valuta di denominazione	Euro

6. Tipologia di gestione del fondo interno
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato
8. Profilo di rischio del fondo interno
9. Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno

In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 12 anni.	
e) Grado di rischio	L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio medio-alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.
f) Scostamento dal benchmark	Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.
g) Scenari probabilistici dell'investimento	Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.
h) Categoria del fondo interno	Obbligazionari misti internazionali.
i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari	Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari emessi da emittenti sovrani e societari (inclusi emittenti non investment grade). Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti principali in strumenti finanziari di tipo obbligazionario. In ogni caso, non è prevista la possibilità di investire in strumenti finanziari di tipo azionario.
i.2) Aree geografiche	Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dei mercati globali.
i.3) Categoria di emittenti	Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari emessi da emittenti sovrani e societari (inclusi emittenti non investment grade).
i.4) Specifici fattori di rischio	<i>Duration</i> – Il fondo presenta una duration compresa tra i 5 e i 7 anni. Rischio di cambio – Il fondo può investire in maniera significativa in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.

	<p>i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.</p> <p>i.6) Immunizzazione Il fondo non è immunizzato.</p> <p>j) Tecniche di gestione del fondo Criteri di selezione degli strumenti finanziari - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati; Criteri di costruzione di portafoglio - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative. Relazione con il benchmark - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p> <p>k) Tecniche di gestione dei rischi Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.</p> <p>l) Destinazione dei proventi Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>								
<p>10. Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>								
<p>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Global Bond collegato al presente contratto.</p> <table border="1" data-bbox="459 1178 1476 1368"> <thead> <tr> <th>Fondo Interno</th> <th>Benchmark</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">Global Bond</td> <td>Barcap Global Aggregate Total Return Euro Hedged</td> <td>75%</td> </tr> <tr> <td>BoA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Total Return Euro Hedged</td> <td>25%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Barcap Global Aggregate Total Return Euro Hedged Il Barclays Capital Aggregate Bond Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato dei principali titoli di stato, obbligazioni governative, obbligazioni corporate, e una piccola quantità di obbligazioni estere negoziate negli Stati Uniti. Bloomberg Ticker: LEGATREH Index</p> <p>BoA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Total Return Euro Hedged Il BofA Merrill Lynch Global High Yield Index replica la performance dei titoli corporate emessi pubblicamente nei principali mercati mondiali. Gli emittenti inclusi non sono investment grade. Bloomberg Ticker: HWO0 Index</p>	Fondo Interno	Benchmark	%	Global Bond	Barcap Global Aggregate Total Return Euro Hedged	75%	BoA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Total Return Euro Hedged	25%
Fondo Interno	Benchmark	%							
Global Bond	Barcap Global Aggregate Total Return Euro Hedged	75%							
	BoA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Total Return Euro Hedged	25%							
<p>12. Classi di quote</p>	<p>Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.</p>								
<p>13. Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il pagamento di un Premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il Premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p>								

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,12%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,80%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,00%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO COMMODITIES B

Denominazione	Commodities B
Codice	AF24
Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo il significativo apprezzamento del capitale su un orizzonte di lungo periodo.
a) Tipologia di gestione del fondo interno	A benchmark di tipo attivo.
b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
d) Valuta di denominazione	Euro

6. Tipologia di gestione del fondo interno

a) Tipologia di gestione del fondo interno	A benchmark di tipo attivo.
b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
d) Valuta di denominazione	Euro

7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

8. Profilo di rischio del fondo interno

e) Grado di rischio	L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.
f) Scostamento dal benchmark	Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.
g) Scenari probabilistici dell'investimento	Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.

9. Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno

h) Categoria del fondo interno	Azionario Specializzato
i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari	Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari legati al settore energetico e alle materie prime. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti principali in strumenti finanziari di

	<p>tipo azionario. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati.</p> <p>i.2) Aree geografiche Prevalentemente mercati regolamentati globali.</p> <p>i.3) Categoria di emittenti L'investimento avviene principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari di tipo Commodities.</p> <p>i.4) Specifici fattori di rischio <i>Paesi Emergenti</i> – Gli OICR potrebbero investire in maniera contenuta in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. <i>Rischio di cambio</i> – Il fondo può investire in maniera significativa in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.</p> <p>i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.</p> <p>i.6) Immunizzazione Il fondo non è immunizzato.</p> <p>j) Tecniche di gestione del fondo <i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati; <i>Criteri di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative. <i>Relazione con il benchmark</i> - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p> <p>k) Tecniche di gestione dei rischi Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.</p> <p>l) Destinazione dei proventi Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>								
10. Garanzie dell'investimento	<p>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto.</p> <p>L'investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>								
11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	<p>Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Commodities B collegato al presente contratto.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo Interno</th> <th>Benchmark</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">Commodities B</td> <td>MSCI WORLD ENERGY</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>MSCI WORLD MATERIALS</td> <td>50%</td> </tr> </tbody> </table> <p>MSCI World Energy MSCI World energy index è un indice elaborato da Morgan Stanley Capital International (MSCI) che pesa le performance di vari titoli azionari energetici quotati sui mercati internazionali. Codice Bloomberg: MXW00EG.</p> <p>MSCI World Materials The MSCI World Materials index è un indice elaborato da Morgan Stanley Capital International (MSCI) che pesa le performance di vari titoli azionari legati alle materie prime quotati sui mercati internazionali. Codice Bloomberg: MXW00ML.</p>	Fondo Interno	Benchmark	%	Commodities B	MSCI WORLD ENERGY	50%	MSCI WORLD MATERIALS	50%
Fondo Interno	Benchmark	%							
Commodities B	MSCI WORLD ENERGY	50%							
	MSCI WORLD MATERIALS	50%							
12. Classi di quote	<p>Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.</p>								
13. Rappresentazione sintetica dei costi	<p>Il contratto prevede il pagamento di un Premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.</p>								

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il Premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	2,10%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,00%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO ALTERNATIVE STRATEGIES 2.0

Denominazione	Alternative Strategies 2.0
Codice	AF23
Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo l'incremento del capitale su un orizzonte di medio-lungo termine.
6. Tipologia di gestione del fondo interno	<p>a) Tipologia di gestione del fondo interno: A benchmark di tipo attivo</p> <p>b) Obiettivo della gestione: Il fondo interno è caratterizzato da una gestione multi asset. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p> <p>c) Qualifica: Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.</p> <p>d) Valuta di denominazione: Euro</p>
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
8. Profilo di rischio del fondo interno	<p>e) Grado di rischio: L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio Alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.</p> <p>f) Scostamento dal benchmark: Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.</p> <p>g) Scenari probabilistici dell'investimento: Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>

<p>9. Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno</p>	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="458 152 671 208">h) Categoria del fondo interno</td> <td data-bbox="671 152 1474 208">Flessibili</td> </tr> <tr> <td data-bbox="458 208 671 338">i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari</td> <td data-bbox="671 208 1474 338">Il fondo investe in parti di OICR specializzati nell'investimento nei principali mercati azionari globali e in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari globali.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="458 338 671 398">i.2) Aree geografiche</td> <td data-bbox="671 338 1474 398">Prevalentemente nei mercati azionari globali, in maniera contenuta nei mercati obbligazionari globali.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="458 398 671 495">i.3) Categoria di emittenti</td> <td data-bbox="671 398 1474 495">Il fondo investe in parti di OICR specializzati nell'investimento nei principali mercati azionari globali e in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari globali.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="458 495 671 562">i.4) Specifici fattori di rischio</td> <td data-bbox="671 495 1474 562"><i>Rischio di cambio</i> – Il fondo può investire in maniera significativa in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="458 562 671 658">i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati</td> <td data-bbox="671 562 1474 658">Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="458 658 671 689">i.6) Immunizzazione</td> <td data-bbox="671 658 1474 689">Il fondo non è immunizzato.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="458 689 671 1070">j) Tecniche di gestione del fondo</td> <td data-bbox="671 689 1474 1070"> <p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati;</p> <p><i>Criteri di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative.</p> <p><i>Relazione con il benchmark</i> - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="458 1070 671 1263">k) Tecniche di gestione dei rischi</td> <td data-bbox="671 1070 1474 1263">Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="458 1263 671 1332">l) Destinazione dei proventi</td> <td data-bbox="671 1263 1474 1332">Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</td> </tr> </table>	h) Categoria del fondo interno	Flessibili	i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari	Il fondo investe in parti di OICR specializzati nell'investimento nei principali mercati azionari globali e in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari globali.	i.2) Aree geografiche	Prevalentemente nei mercati azionari globali, in maniera contenuta nei mercati obbligazionari globali.	i.3) Categoria di emittenti	Il fondo investe in parti di OICR specializzati nell'investimento nei principali mercati azionari globali e in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari globali.	i.4) Specifici fattori di rischio	<i>Rischio di cambio</i> – Il fondo può investire in maniera significativa in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.	i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.	i.6) Immunizzazione	Il fondo non è immunizzato.	j) Tecniche di gestione del fondo	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati;</p> <p><i>Criteri di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative.</p> <p><i>Relazione con il benchmark</i> - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p>	k) Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.	l) Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.
h) Categoria del fondo interno	Flessibili																				
i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari	Il fondo investe in parti di OICR specializzati nell'investimento nei principali mercati azionari globali e in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari globali.																				
i.2) Aree geografiche	Prevalentemente nei mercati azionari globali, in maniera contenuta nei mercati obbligazionari globali.																				
i.3) Categoria di emittenti	Il fondo investe in parti di OICR specializzati nell'investimento nei principali mercati azionari globali e in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari globali.																				
i.4) Specifici fattori di rischio	<i>Rischio di cambio</i> – Il fondo può investire in maniera significativa in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.																				
i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.																				
i.6) Immunizzazione	Il fondo non è immunizzato.																				
j) Tecniche di gestione del fondo	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati;</p> <p><i>Criteri di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative.</p> <p><i>Relazione con il benchmark</i> - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p>																				
k) Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.																				
l) Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.																				
<p>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p> <p>Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Alternative Strategies 2.0 collegato al presente contratto.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="458 1592 794 1644">Fondo Interno</th> <th data-bbox="794 1592 1326 1644">Benchmark</th> <th data-bbox="1326 1592 1474 1644">%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="458 1644 794 1688">Alternative Strategies 2.0</td> <td data-bbox="794 1644 1326 1688">Eonia Capitalisation Index 7 Days</td> <td data-bbox="1326 1644 1474 1688">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Fondo Interno	Benchmark	%	Alternative Strategies 2.0	Eonia Capitalisation Index 7 Days	100%														
Fondo Interno	Benchmark	%																			
Alternative Strategies 2.0	Eonia Capitalisation Index 7 Days	100%																			
<p>12. Classi di quote</p>	<p>Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.</p>																				
<p>13. Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p>																				

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,90%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,00%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	100,00%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	99,90%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C)

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO GLOBAL REAL ESTATE B

Denominazione	Global Real Estate B
Codice	AF25
Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo il significativo apprezzamento del capitale su un orizzonte di lungo termine.
a) Tipologia di gestione del fondo interno	A benchmark di tipo attivo.
b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
d) Valuta di denominazione	Euro
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
8. Profilo di rischio del fondo interno	<p>e) Grado di rischio L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.</p> <p>f) Scostamento dal benchmark Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.</p> <p>g) Scenari probabilistici dell'investimento Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>

<p>9. Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno</p>	<p>h) Categoria del fondo interno Azionario Specializzato</p> <p>i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari legati al settore immobiliare. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti principali in strumenti finanziari di tipo azionario. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati. Inoltre il fondo potrebbe assumere esposizione su mercati in via di sviluppo.</p> <p>i.2) Aree geografiche Prevalentemente mercati regolamentati globali.</p> <p>i.3) Categoria di emittenti L'investimento avviene principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari real estate.</p> <p>i.4) Specifici fattori di rischio <i>Paesi Emergenti</i> – Il fondo potrebbe investire in maniera contenuta nei mercati dei Paesi Emergenti. <i>Rischio di cambio</i> – Il fondo può investire in maniera significativa in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.</p> <p>i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.</p> <p>i.6) Immunizzazione Il fondo non è immunizzato.</p> <p>j) Tecniche di gestione del fondo Criteri di selezione degli strumenti finanziari - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati; Criteri di costruzione di portafoglio - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative. Relazione con il benchmark - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p> <p>k) Tecniche di gestione dei rischi Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.</p> <p>l) Destinazione dei proventi Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>						
<p>11. Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>						
<p>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Global Real Estate B collegato al presente contratto.</p> <table border="1" data-bbox="459 1727 1481 1827"> <thead> <tr> <th>Fondo Interno</th> <th>Benchmark</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Global Real Estate B</td> <td>FTSE EPRA NAREIT Real Estate Index</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>FTSE EPRA NAREIT Real Estate Index L'indice FTSE EPRA/NAREIT Global Real Estate B è stato strutturato con lo scopo di fornire una misura delle performance dei titoli real estate quotati sui mercati globali. L'indice ha incluso anche i mercati dei Paesi Emergenti e quindi può essere scomposto tra Paesi in via di Sviluppo e Paesi Emergenti. Codice Bloomberg: ENGL.</p>	Fondo Interno	Benchmark	%	Global Real Estate B	FTSE EPRA NAREIT Real Estate Index	100%
Fondo Interno	Benchmark	%					
Global Real Estate B	FTSE EPRA NAREIT Real Estate Index	100%					
<p>12. Classi di quote</p>	<p>Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.</p>						

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	2,10%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,00%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO EMERGING MARKET DEBT

Denominazione	Emerging Market Debt
Codice	AF26
Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo la conservazione nonché il graduale incremento del capitale su un orizzonte di lungo termine.
a) Tipologia di gestione del fondo interno	A benchmark di tipo attivo.
b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
d) Valuta di denominazione	Euro
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
8. Profilo di rischio del fondo interno	<p>e) Grado di rischio L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.</p> <p>f) Scostamento dal benchmark Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.</p>

	<p>g) Scenari probabilistici dell'investimento</p> <p>Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>										
<p>9. Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno</p>	<p>h) Categoria del fondo interno</p> <p>Obbligazionari puri internazionali govenrativi medio/lungo termine</p> <p>i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari</p> <p>Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari emessi da emittenti governativi e sovrnazionali e societari. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti principali in strumenti finanziari di tipo obbligazionario. In ogni caso, non è prevista la possibilità di investire in strumenti finanziari di tipo azionario.</p> <p>i.2) Aree geografiche</p> <p>Prevalentemente mercati regolamentati emergenti.</p> <p>i.3) Categoria di emittenti</p> <p>Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari emessi da emittenti governativi e sovrnazionali appartenenti a Paesi Emergenti appartenenti a Paesi Emergenti.</p> <p>i.4) Specifici fattori di rischio</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – Il fondo potrebbe investire in maniera contenuta nei mercati dei Paesi Emergenti. <i>Rischio di cambio</i> – Il fondo puo' investire in maniera significativa in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.</p> <p>i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati</p> <p>Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.</p> <p>i.6) Immunizzazione</p> <p>Il fondo non è immunizzato.</p> <p>j) Tecniche di gestione del fondo</p> <p>Criteri di selezione degli strumenti finanziari - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati; Criteri di costruzione di portafoglio - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative. Relazione con il benchmark - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p> <p>k) Tecniche di gestione dei rischi</p> <p>Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.</p> <p>l) Destinazione dei proventi</p> <p>Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>										
<p>10. Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>										
<p>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Emerging Market Debt collegato al presente contratto.</p> <table border="1" data-bbox="459 1854 1482 2011"> <thead> <tr> <th>Fondo Interno</th> <th>Benchmark</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">Emerging Market Debt</td> <td>JPM GBI-EM Global Diversified</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>JPM EMBI Global Diversified</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>JPM CEMBI Broad Diversified</td> <td>10%</td> </tr> </tbody> </table> <p>JPM GBI-EM Global Diversified: Il JPM GBI-EM Global Diversified è un indice globale che rappresenta i titoli di debito dei</p>	Fondo Interno	Benchmark	%	Emerging Market Debt	JPM GBI-EM Global Diversified	50%	JPM EMBI Global Diversified	40%	JPM CEMBI Broad Diversified	10%
Fondo Interno	Benchmark	%									
Emerging Market Debt	JPM GBI-EM Global Diversified	50%									
	JPM EMBI Global Diversified	40%									
	JPM CEMBI Broad Diversified	10%									

mercati emergent. Replica obbligazioni emesse in valute locale. Bloomberg ticker: CEMBI Index

JPM EMBI Global Diversified:

L'Emerging Markets Bond Index Plus è un indice che fa riferimento ai rendimenti di strumenti di debito negoziati nei mercati emergenti. L'indice EMBI regolare copre obbligazioni denominate in dollari, prestiti e Eurobond. Bloomberg ticker: GBI EM LC Index

JPM CEMBI Broad Diversified:

L'indice Emerging Market Bond Corporate Index (CEMBI) fa riferimento ai rendimenti di strumenti di debito denominati in USD emessi da società dei mercati emergenti. rispettivamente. Bloomberg ticker: EMBI GD Index

12. Classi di quote

Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,90%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,00%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO CHINA EQUITY

Denominazione	China Equity
Codice	AF27
Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo il significativo apprezzamento del capitale su un orizzonte di lungo periodo.
a) Tipologia di gestione del fondo interno	A benchmark di tipo attivo.
b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
d) Valuta di denominazione	Euro

6. Tipologia di gestione del fondo interno

<p>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>
<p>8. Profilo di rischio del fondo interno</p>	<p>e) Grado di rischio L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.</p> <p>f) Scostamento dal benchmark Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.</p> <p>g) Scenari probabilistici dell'investimento Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>
<p>9. Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno</p>	<p>h) Categoria del fondo interno Azionario specializzato</p> <p>i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari di China, Taiwan e Hong Kong.</p> <p>i.2) Aree geografiche Prevalentemente mercati di China, Taiwan e Hong Kong</p> <p>i.3) Categoria di emittenti Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari di China, Taiwan e Hong Kong.</p> <p>i.4) Specifici fattori di rischio <i>Paesi Emergenti</i> – Il fondo potrebbe investire in maniera contenuta nei mercati dei Paesi Emergenti. <i>Rischio di cambio</i> – Il fondo può investire in maniera significativa in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.</p> <p>i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.</p> <p>i.6) Immunizzazione Il fondo non è immunizzato.</p> <p>j) Tecniche di gestione del fondo Criteri di selezione degli strumenti finanziari - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati; Criteri di costruzione di portafoglio - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative. Relazione con il benchmark - il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p> <p>k) Tecniche di gestione dei rischi Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.</p> <p>l) Destinazione dei proventi Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>
<p>10. Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>

11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno China Equity collegato al presente contratto.

Fondo Interno	Benchmark	%
China Equity	MSCI Golden Dragon	100%

MSCI Golden Dragon:

L'indice MSCI Golden Dragon rappresenta la performance del mercato azionario di China, Taiwan e Hong Kong

Bloomberg ticker: MXGD Index

12. Classi di quote

Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	2,20%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,00%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO EURO CREDIT

Denominazione	Euro Credit
Codice	AF28
Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo la conservazione nonché il graduale incremento del capitale su un orizzonte di lungo termine.
a) Tipologia di gestione del fondo interno	A benchmark di tipo attivo.
b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.

6. Tipologia di gestione del fondo interno

	c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
	d) Valuta di denominazione	Euro
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato		In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 19 anni.
8. Profilo di rischio del fondo interno	e) Grado di rischio	L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio medio-alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.
	f) Scostamento dal benchmark	Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.
	g) Scenari probabilistici dell'investimento	Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.
9. Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno	h) Categoria del fondo interno	Obbligazionari puro euro corporate
	i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari	Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari emessi da emittenti governativi appartenenti all'area Euro. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti principali in strumenti finanziari di tipo obbligazionario. In ogni caso, non è prevista la possibilità di investire in strumenti finanziari di tipo azionario.
	i.2) Aree geografiche	Prevalentemente mercati regolamentati dei paesi appartenenti all'area Euro.
	i.3) Categoria di emittenti	Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari emessi da emittenti governativi appartenenti all'area Euro.
	i.4) Specifici fattori di rischio	<i>Rischio di cambio</i> – Il fondo può investire in maniera contenuta in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.
	i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.
	i.6) Immunizzazione	Il fondo non è immunizzato.
	j) Tecniche di gestione del fondo	<i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati; <i>Criteri di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative. <i>Relazione con il benchmark</i> - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.
	k) Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.
	l) Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

<p>10. Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>																																																														
<p>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Euro Credit collegato al presente contratto.</p> <table border="1" data-bbox="459 421 1474 506"> <thead> <tr> <th>Fondo Interno</th> <th>Benchmark</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Euro Credit</td> <td>Iboxx Euro Corporate Bond Index</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Iboxx Euro Corporate Bond Index: L'indice Iboxx rappresenta il mercato delle obbligazioni corporate investment grade europee e denominate in Euro. Sono inclusi i titoli a tasso fisso, gli zero coupon, le obbligazioni a cedola fissa. Bloomberg Ticker: QW5A Index</p>	Fondo Interno	Benchmark	%	Euro Credit	Iboxx Euro Corporate Bond Index	100%																																																								
Fondo Interno	Benchmark	%																																																													
Euro Credit	Iboxx Euro Corporate Bond Index	100%																																																													
<p>12. Classi di quote</p>	<p>Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.</p>																																																														
<p>13. Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <table border="1" data-bbox="459 1003 1474 1599"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th> <th>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>COSTI DI CARICAMENTO</td> <td>1,40%</td> <td>0,07%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE</td> <td>-</td> <td>1,70%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE</td> <td>0,10%</td> <td>0,01%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>SPESE DI EMISSIONE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>PREMIO VERSATO</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G + H)</td> <td>CAPITALE NOMINALE</td> <td>99,90%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>CAPITALE INVESTITO</td> <td>98,50%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).</p> <p>B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – FONDO INTERNO SECURE PLUS</p> <table border="1" data-bbox="459 1823 1474 1989"> <tr> <td>Denominazione</td> <td>Secure Plus</td> </tr> <tr> <td>Codice</td> <td>AF29</td> </tr> <tr> <td>Finalità dell'investimento finanziario</td> <td>Il fondo interno ha come obiettivo la conservazione del capitale su un orizzonte di lungo termine.</td> </tr> </table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%	B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,70%	C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-	D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-	E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-	F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-	G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%	H	SPESE DI EMISSIONE	-	-	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	PREMIO VERSATO	100,00%		L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%		M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%		Denominazione	Secure Plus	Codice	AF29	Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo la conservazione del capitale su un orizzonte di lungo termine.
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																												
VOCI DI COSTO																																																															
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%																																																												
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,70%																																																												
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-																																																												
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-																																																												
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-																																																												
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-																																																												
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%																																																												
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-																																																												
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																															
I	PREMIO VERSATO	100,00%																																																													
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%																																																													
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%																																																													
Denominazione	Secure Plus																																																														
Codice	AF29																																																														
Finalità dell'investimento finanziario	Il fondo interno ha come obiettivo la conservazione del capitale su un orizzonte di lungo termine.																																																														
<p>6. Tipologia di gestione del fondo interno</p>	<p>a) Tipologia di gestione del fondo interno</p> <p>A rendimento assoluto.</p>																																																														

	b) Obiettivo della gestione	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva. In ogni caso, il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.
	c) Qualifica	Non è prevista nessuna qualifica per il fondo interno.
	d) Valuta di denominazione	Euro
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato		In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 12 anni.
8. Profilo di rischio del fondo interno	e) Grado di rischio	L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio medio-alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.
	f) Scostamento dal benchmark	Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante.
	g) Scenari probabilistici dell'investimento	Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.
9. Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno	h) Categoria del fondo interno	Obbligazionari misti.
	i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari	Il fondo investe principalmente in strumenti del mercato monetario, titoli obbligazionari e in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari emessi da emittenti governativi, sovranazionali e societari appartenenti all'area Euro. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno del fondo investimenti principali in strumenti finanziari di tipo monetario. Il fondo può investire in maniera residuale in investimenti di tipo azionario.
	i.2) Aree geografiche	Prevalentemente mercati regolamentati dei paesi appartenenti all'area Euro.
	i.3) Categoria di emittenti	Il fondo investe principalmente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari emessi da emittenti governativi, sovranazionali e societari appartenenti all'area Euro e in valori mobiliari.
	i.4) Specifici fattori di rischio	<i>Duration</i> – Il fondo presenta una duration inferiore a 90 giorni.
	i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo potrebbe investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.
	i.6) Immunizzazione	Il fondo non è immunizzato.
	j) Tecniche di gestione del fondo	<i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti al fondo interno, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati; <i>Criteri di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative. <i>Relazione con il benchmark</i> - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.
	k) Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.
l) Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.	

<p>10. Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>																																																								
<p>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Di seguito si riporta la composizione del benchmark del fondo interno Secure Plus collegato al presente contratto.</p> <table border="1" data-bbox="459 405 1474 488"> <thead> <tr> <th>Fondo Interno</th> <th>Benchmark</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Secure Plus</td> <td>EONIA capitalization index 7 days</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	Fondo Interno	Benchmark	%	Secure Plus	EONIA capitalization index 7 days	100%																																																		
Fondo Interno	Benchmark	%																																																							
Secure Plus	EONIA capitalization index 7 days	100%																																																							
<p>12. Classi di quote</p>	<p>Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.</p>																																																								
<p>13. Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <table border="1" data-bbox="459 909 1474 1518"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th> <th>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>COSTI DI CARICAMENTO</td> <td>1,40%</td> <td>0,12%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE</td> <td>-</td> <td>1,40%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE</td> <td>0,10%</td> <td>0,01%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>SPESE DI EMISSIONE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>PREMIO VERSATO</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G + H)</td> <td>CAPITALE NOMINALE</td> <td>99,90%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>CAPITALE INVESTITO</td> <td>98,50%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).</p> <p>B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – COMBINAZIONI LIBERE</p> <p>Si riporta di seguito la sezione B.1) Informazioni sull'investimento finanziario, di cui alla presente Parte I, a fini esclusivamente esemplificativi per due Combinazioni Libere di fondi interni ritenute idonee dall'Impresa di Assicurazione a rappresentare in modo adeguato la propria offerta. Per l'informativa relativa a ciascuno dei fondi interni che compongono le due Combinazioni libere si rinvia alle sezioni "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica e alla Parte I del presente Prospetto d'offerta.</p> <p>La sezione B.1) Informazioni sull'investimento finanziario relativa alle Combinazioni Libere ha scopo esclusivamente esemplificativo. Pertanto l'Impresa di Assicurazione non intende esprimere alcun consiglio d'investimento nei confronti dell'investitore-contraente.</p>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,12%	B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,40%	C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-	D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-	E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-	F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-	G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%	H	SPESE DI EMISSIONE	-	-	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	PREMIO VERSATO	100,00%		L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%		M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%	
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,12%																																																						
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,40%																																																						
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-																																																						
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-																																																						
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-																																																						
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-																																																						
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%																																																						
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	PREMIO VERSATO	100,00%																																																							
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%																																																							

	<p>Denominazione Combinazione Libera A La Combinazione Libera risulta composta dai seguenti Fondi Interni di cui al presente Prospetto d'offerta, secondo le percentuali d'investimento specificate:</p>																					
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo Interno</th> <th>Codice</th> <th>Percentuale di investimento nella combinazione libera*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>European Equity B</td> <td>AF07</td> <td>20,50%</td> </tr> <tr> <td>USA Equity B</td> <td>AF08</td> <td>11,50%</td> </tr> <tr> <td>Emerging Markets Equity B</td> <td>AF10</td> <td>4,50%</td> </tr> <tr> <td>Pacific Equity B</td> <td>AF09</td> <td>3,50%</td> </tr> <tr> <td>Euro Government Bonds B</td> <td>AF12</td> <td>47,50%</td> </tr> <tr> <td>Liquidity 2.0</td> <td>AF21</td> <td>12,50%</td> </tr> </tbody> </table>	Fondo Interno	Codice	Percentuale di investimento nella combinazione libera*	European Equity B	AF07	20,50%	USA Equity B	AF08	11,50%	Emerging Markets Equity B	AF10	4,50%	Pacific Equity B	AF09	3,50%	Euro Government Bonds B	AF12	47,50%	Liquidity 2.0	AF21	12,50%	<p>* La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.</p>
Fondo Interno	Codice	Percentuale di investimento nella combinazione libera*																				
European Equity B	AF07	20,50%																				
USA Equity B	AF08	11,50%																				
Emerging Markets Equity B	AF10	4,50%																				
Pacific Equity B	AF09	3,50%																				
Euro Government Bonds B	AF12	47,50%																				
Liquidity 2.0	AF21	12,50%																				
<p>6. Tipologia di gestione del fondo interno</p>	<p>Codice Alla Combinazione Libera non risulta essere assegnato alcun codice. Finalità dell'investimento finanziario La Combinazione Libera ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale su un orizzonte di medio termine.</p> <p>a) Tipologia di gestione della Combinazione Libera A benchmark di tipo attivo. b) Obiettivo della gestione La Combinazione Libera è caratterizzata da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. In ogni caso, il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark. c) Qualifica Non è prevista nessuna qualifica per la Combinazione Libera. d) Valuta di denominazione Euro</p>																					
<p>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>																					
<p>8. Profilo di rischio del fondo interno</p>	<p>e) Grado di rischio L'investimento in tale Combinazione Libera comporta un grado di rischio medio-alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno. f) Scostamento dal benchmark La Combinazione Libera è caratterizzata da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza il contributo specifico dell'attività gestoria, che, nel caso di stile gestionale attivo, si articola in tre classi gestionali, i.e. contenuto, significativo e rilevante g) Scenari probabilistici dell'investimento I Fondi Interni che compongono la Combinazione Libera non presentano la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>																					
<p>9. Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno</p>	<p>h) Categoria dei Fondi Interni che compongono la Combinazione Libera</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>European Equity B</td> <td>Azionario Europa</td> </tr> <tr> <td>USA Equity B</td> <td>Azionario USA</td> </tr> <tr> <td>Emerging Markets Equity B</td> <td>Azionario Paesi Emergenti</td> </tr> <tr> <td>Pacific Equity B</td> <td>Azionario Pacifico</td> </tr> <tr> <td>Euro Government Bonds B</td> <td>Obbligazionario Governativo Euro</td> </tr> <tr> <td>Liquidity 2.0</td> <td>Liquidità Area Euro</td> </tr> </tbody> </table> <p>i.1). Principali tipologie di strumenti finanziari La a Combinazione Libera investe significativamente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area euro e in OICR specializzati nell'investimento nei principali mercati azionari globali. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno della Combinazione Libera investimenti significativi in strumen-</p>	European Equity B	Azionario Europa	USA Equity B	Azionario USA	Emerging Markets Equity B	Azionario Paesi Emergenti	Pacific Equity B	Azionario Pacifico	Euro Government Bonds B	Obbligazionario Governativo Euro	Liquidity 2.0	Liquidità Area Euro									
European Equity B	Azionario Europa																					
USA Equity B	Azionario USA																					
Emerging Markets Equity B	Azionario Paesi Emergenti																					
Pacific Equity B	Azionario Pacifico																					
Euro Government Bonds B	Obbligazionario Governativo Euro																					
Liquidity 2.0	Liquidità Area Euro																					

	ti finanziari di tipo azionario e obbligazionario, ed investimenti residuali in strumenti finanziari di tipo monetario. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati.
i.2) Aree geografiche	Prevalentemente nei mercati obbligazionari dell'area euro, in maniera contenuta nel mercato azionario dell'area Europa e in maniera residuale nel mercato azionario dell'area USA, Pacifico e Paesi Emergenti.
i.3) Categoria di emittenti	I fondi che compongono la Combinazione Libera investono significativamente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area euro e in OICR specializzati nell'investimento nei principali mercati azionari globali.
i.4) Specifici fattori di rischio	<i>Paesi Emergenti</i> - I Fondi che compongono la Combinazione Libera potrebbero investire in maniera residuale nei Paesi Emergenti. <i>Rischio di cambio</i> - I Fondi che compongono la Combinazione Libera possono investire in maniera contenuta in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.
i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati	I Fondi Interni che compongono la Combinazione Libera possono investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.
i.6) Immunizzazione	I Fondi Interni che compongono la Combinazione Libera non sono immunizzati.
j) Tecniche di gestione del fondo	<p>Criteria di selezione degli strumenti finanziari - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti ai Fondi Interni, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati;</p> <p>Criteria di costruzione di portafoglio - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative.</p> <p>Relazione con il benchmark - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p>
k) Tecniche di gestione dei rischi	I Fondi Interni che compongono la Combinazione Libera utilizzano tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del Fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.
l) Destinazione dei proventi	I Fondi sono a capitalizzazione dei proventi.

10. Garanzie dell'investimento

L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di Riscatto e durante la vigenza del Contratto. L'Investitore-Contrante assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle Quote dei Fondi Interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

Di seguito si riporta la composizione del benchmark aggregato della Combinazione Libera:

Benchmark	%
EONIA Capitalization Index 7 Days	30%
Citi EURO Big All Mats Index	50%
MSCI EUROPE	10%
MSCI USA	5,5%
MSCI PACIFIC	1,5%
MSCI EMERGING	3%

EONIA Capitalization Index 7 Days
l'indice viene costruito sulla base dell'EONIA (Euro Overnight Index Average) che è un tasso

di interesse overnight calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite sul mercato interbancario in euro. È stato istituito all'interno della zona euro da parte delle banche appartenenti al sistema. È utilizzato come punto di riferimento per i mercati monetari e finanziari della zona euro. Bloomberg Ticker: EONCAPL7 INDEX

Citi EURO Big All Mats Index

Il Citi Euro Big All Mat Index è un benchmark di titoli governativi e debito societario denominati in euro con rating investment grade. L'indice fa riferimento a titoli governativi e del debito societario. Bloomberg Ticker: SBEB Index.

MSCI Europe

MSCI Europe è un indice elaborato da Morgan Stanley Capital International (MSCI) che rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 Paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. È un indice a capitalizzazione basato solo sui prezzi delle azioni e viene ribilanciato semestralmente. Inoltre tale indice è di tipo total return, poiché ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice di riferimento viene convertito in Euro (codice del tasso di cambio utilizzato in Datastream: USEURSP). Ticker Bloomberg: MXEU Index.

MSCI USA

L'indice MSCI United States Index prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende del mercato azionario statunitense ed è composto dai titoli selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. Ticker Bloomberg: MXUS Index.

MSCI Pacific

L'indice prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari sviluppati dell'Area Pacifica (Australia, Nuova Zelanda, Australia, Malaysia, Hong Kong, Singapore) ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. Ticker Bloomberg: MXPC index.

MSCI Emerging

Questo indice raggruppa circa 700 titoli rappresentativi delle imprese dei Paesi Emergenti. Tale indice non definisce l'universo d'investimento in maniera restrittiva, ma consente all'investitore di qualificare la performance e il profilo di rischio che può attendersi investendo nel fondo interno che lo prende a riferimento. L'indice Morgan Stanley Capital Investment Emerging Markets Free viene calcolato in dollari da Morgan Stanley e convertito in euro. Codice Bloomberg: MXEF Index.

12. Classi di quote

Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,68%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-

MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	PREMIO VERSATO	100,00%
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – COMBINAZIONI LIBERE

Si riporta di seguito la sezione B.1) Informazioni sull'investimento finanziario, di cui alla presente Parte I, a fini esclusivamente esemplificativi per due Combinazioni Libere di fondi interni ritenute idonee dall'Impresa di Assicurazione a rappresentare in modo adeguato la propria offerta. Per l'informativa relativa a ciascuno dei fondi interni che compongono le due Combinazioni libere si rinvia alle sezioni "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica e alla Parte I del presente Prospetto d'offerta.

La sezione B.1) Informazioni sull'investimento finanziario relativa alle Combinazioni Libere ha scopo esclusivamente esemplificativo. Pertanto l'Impresa di Assicurazione non intende esprimere alcun consiglio d'investimento nei confronti dell'investitore contraente.

Denominazione Combinazione Libera B
La Combinazione Libera risulta composta dai seguenti fondi interni di cui al presente Prospetto d'offerta, secondo le percentuali d'investimento specificate:

Fondo Interno	Codice	Percentuale di investimento nella combinazione libera*
European Equity B	AF07	10,00%
USA Equity B	AF08	5,50%
Emerging Markets Equity B	AF10	3,00%
Pacific Equity B	AF09	1,50%
Euro Government Bonds B	AF12	50,00%
Liquidity 2.0	AF21	30,00%

* La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.

Codice Alla Combinazione Libera non risulta essere assegnato alcun codice.

Finalità dell'investimento finanziario La combinazione libera ha come obiettivo il moderato apprezzamento del capitale su un orizzonte di lungo termine.

6. Tipologia di gestione del fondo interno

- a) **Tipologia di gestione del fondo interno** A benchmark di tipo attivo.
- b) **Obiettivo della gestione** La combinazione libera è caratterizzata da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. In ogni caso, il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.
- c) **Qualifica** Non è prevista nessuna qualifica per la combinazione libera.
- d) **Valuta di denominazione** Euro

7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno e in base alla Comunicazione CONSOB n. DIN/DSE/9025454 del 24/3/2009 ("Istruzioni metodologiche per la determinazione dell'informativa sul profilo di rischio e sull'orizzonte temporale di investimento consigliato"), l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

8. Profilo di rischio del fondo interno

e) **Grado di rischio** L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio medio-alto. Il grado di rischio del Fondo Interno è il terzo in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.

	f) Scostamento dal benchmark	La combinazione libera è caratterizzata da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.												
	g) Scenari probabilistici dell'investimento	I fondi interni che compongono la combinazione libera non presentano la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.												
9. Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno	h) Categoria dei Fondi Interni che compongono la Combinazione Libera	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="687 394 1066 427">European Equity B</td> <td data-bbox="1070 394 1473 427">Azionario Europa</td> </tr> <tr> <td data-bbox="687 427 1066 461">USA Equity B</td> <td data-bbox="1070 427 1473 461">Azionario USA</td> </tr> <tr> <td data-bbox="687 461 1066 495">Emerging Markets Equity B</td> <td data-bbox="1070 461 1473 495">Azionario Paesi Emergenti</td> </tr> <tr> <td data-bbox="687 495 1066 528">Pacific Equity B</td> <td data-bbox="1070 495 1473 528">Azionario Pacifico</td> </tr> <tr> <td data-bbox="687 528 1066 562">Euro Government Bonds B</td> <td data-bbox="1070 528 1473 562">Obbligazionario Governativo Euro</td> </tr> <tr> <td data-bbox="687 562 1066 589">Liquidity 2.0</td> <td data-bbox="1070 562 1473 589">Liquidità Area Euro</td> </tr> </table>	European Equity B	Azionario Europa	USA Equity B	Azionario USA	Emerging Markets Equity B	Azionario Paesi Emergenti	Pacific Equity B	Azionario Pacifico	Euro Government Bonds B	Obbligazionario Governativo Euro	Liquidity 2.0	Liquidità Area Euro
	European Equity B	Azionario Europa												
	USA Equity B	Azionario USA												
	Emerging Markets Equity B	Azionario Paesi Emergenti												
	Pacific Equity B	Azionario Pacifico												
	Euro Government Bonds B	Obbligazionario Governativo Euro												
	Liquidity 2.0	Liquidità Area Euro												
	i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari	La combinazione libera investe prevalentemente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area Euro e in maniera contenuta in parti di OICR specializzati nell'investimento dei principali mercati azionari globali. Alla data di redazione del presente documento, figurano all'interno della combinazione libera investimenti significativi in strumenti finanziari di tipo obbligazionario e mobiliare, ed investimenti contenuti in strumenti finanziari di tipo azionario.												
	i.2) Aree geografiche	Prevalentemente nei mercati obbligazionari dell'area euro, in maniera contenuta nel mercato azionario dell'area europa e in maniera residuale nel mercato azionario dell'area USA, Pacifico e Paesi Emergenti.												
	i.3) Categoria di emittenti	I fondi che compongono la combinazione libera investono prevalentemente in parti di OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area Euro e in maniera contenuta in parti di OICR specializzati nell'investimento dei principali mercati azionari globali.												
i.4) Specifici fattori di rischio	<p><i>Paesi Emergenti</i> - I fondi che compongono la combinazione libera potrebbero investire in maniera residuale nei Paesi Emergenti.</p> <p><i>Rischio di cambio</i> - I fondi che compongono la combinazione libera possono investire in maniera contenuta in OICR esposti a rischi di cambio su valute straniere.</p>													
i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati	I fondi interni che compongono la combinazione libera possono investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.													
i.6) Immunizzazione	I fondi interni che compongono la combinazione libera non sono immunizzati.													
j) Tecniche di gestione del fondo	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> - Al fine di perseguire nel modo migliore possibile gli interessi dei partecipanti ai fondi interni, il gestore attua una politica di selezione degli OICR basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione. Questo implica la considerazione di elementi tra i quali le performance, la capitalizzazione, l'analisi della redditività, il processo di investimento, la volatilità e la divisa dei fondi selezionati;</p> <p><i>Criteri di costruzione di portafoglio</i> - Ai fini dell'ottimizzazione del portafoglio il gestore può avvalersi di metodologie quantitative.</p> <p><i>Relazione con il benchmark</i> - Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark.</p>													
k) Tecniche di gestione dei rischi	I fondi interni che compongono la combinazione libera utilizzano tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. In particolare, nell'ambito del grado di rischio proprio del fondo, la politica di selezione degli OICR è volta a contenere tale rischio, coerentemente con la disponibilità dei mercati, diversificando gli investimenti tra società di gestione, comparti e stili di gestione.													
l) Destinazione dei proventi	I fondi sono a capitalizzazione dei proventi.													

10. Garanzie dell'investimento

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di riscatto e durante la vigenza del contratto. L'investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

Di seguito si riporta la composizione del benchmark aggregato della combinazione libera:

Benchmark	%
EONIA Capitalization Index 7 Days	30%
Citi EURO Big All Mats Index	50%
MSCI EUROPE	10%
MSCI USA	5,5%
MSCI PACIFIC	1,5%
MSCI EMERGING	3%

Citi EURO Big All Mats Index

Il Citi Euro Big All Mat Index è un benchmark di titoli governativi e debito societario denominati in euro. L'indice fa riferimento a titoli governativi e del debito societario. Bloomberg Ticker: SBEB Index.

EONIA Capitalization Index 7 Days

L'indice viene costruito sulla base dell'EONIA (Euro Overnight Index Average) che è un tasso di interesse overnight calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite sul mercato interbancario in euro. È stato istituito all'interno della zona euro da parte delle banche appartenenti al sistema. È utilizzato come punto di riferimento per i mercati monetari e finanziari della zona euro. Bloomberg Ticker: EONCAPL7 INDEX

MSCI Europe

MSCI Europe è un indice elaborato da Morgan Stanley Capital International (MSCI) che rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 Paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. È un indice a capitalizzazione basato solo sui prezzi delle azioni e viene ribilanciato semestralmente. Inoltre tale indice è di tipo total return, poiché ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice di riferimento viene convertito in Euro (codice del tasso di cambio utilizzato in Datastream: USEURSP). Ticker Bloomberg: MXEU Index.

MSCI USA

L'indice MSCI United States Index prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende del mercato azionario statunitense ed è composto dai titoli selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. Ticker Bloomberg: MXUS Index.

MSCI Pacific

L'indice prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari sviluppati dell'Area Pacifica (Australia, Nuova Zelanda, Australia, Malaysia, Hong Kong, Singapore) ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. Ticker Bloomberg: MXPC index.

MSCI Emerging

Questo indice raggruppa circa 700 titoli rappresentativi delle imprese dei Paesi Emergenti.

Tale indice non definisce l'universo d'investimento in maniera restrittiva, ma consente all'investitore di qualificare la performance e il profilo di rischio che può attendersi investendo nel fondo interno che lo prende a riferimento. L'indice Morgan Stanley Capital Investment Emerging Markets Free viene calcolato in dollari da Morgan Stanley e convertito in euro. Codice Bloomberg: MXEF Index.

12. Classi di quote

Il Fondo Interno prevede due diverse classi di quote, in una sola delle quali è investito il Premio dell'Investitore-Contraente.

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	1,40%	0,07%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,47%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,10%	0,01%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,00%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,90%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	98,50%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

14. Rimborso del capitale a scadenza (caso vita)

Il presente Contratto è a vita intera.

15. Rimborso del capitale prima della scadenza del contratto (c.d. riscatto)

Trascorso il termine previsto per l'esercizio del diritto di Recesso, l'Investitore-Contrahente può esercitare il diritto di Riscatto totale o parziale del Contratto, purché l'Assicurato sia in vita.

Il capitale maturato in caso di rimborso prima della scadenza (c.d. Riscatto) è pari al prodotto tra il numero delle Quote acquisite dal Contratto alla data di ricevimento della richiesta di Riscatto e il valore unitario della Quota rilevato il secondo Giorno Lavorativo successivo alla data in cui perviene la richiesta di Riscatto, purché corredata dalla documentazione prevista dall'Art. 17 delle Condizioni di Assicurazione.

Sul Capitale Maturato, in caso di Riscatto prima del quarto anniversario di polizza, gravano i costi di indicati alla Sez. C, par.19.1.5.

L'Investitore-Contrahente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di Riscatto, in qualsiasi istante purché l'Assicurato sia in vita, nella misura minima di euro 1.000,00, con le stesse modalità previste per l'esercizio del Riscatto totale. In questo caso, il Contratto rimane in vigore per la quota non riscattata, in ogni caso il Controvalore residuo delle Quote del Fondo Interno prescelto non potrà essere inferiore a 1.000,00 euro e il Controvalore residuo di Polizza non potrà essere inferiore a 2.000,00 euro. Nel caso in cui l'Investitore-Contrahente abbia scelto più Fondi Interni dovrà indicare i fondi oggetto di disinvestimento, con un massimo di diciotto, precisando l'importo richiesto per ogni Fondo.

Eventuali crediti d'imposta maturati da ciascun Fondo andranno a beneficio degli Investitori-contraenti

Per informazioni sui costi di Riscatto si rimanda alla Sez. C), par. 19.1.5.
Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del Riscatto si rinvia alla Sez. D), par. 23.

L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle Quote dei Fondi Interni e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

In caso di Riscatto nei primi anni di durata del Contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-Contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al Capitale Investito.

16. Opzioni contrattuali

Il presente Contratto non prevede l'esercizio di opzioni contrattuali.

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE DEI RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)

17. Prestazioni assicurative cui ha diritto l'investitore-contraente o il beneficiario

In caso di decesso dell'Assicurato durante la durata contrattuale, è prevista la prestazione assicurativa di cui al successivo punto 17.1 o, in alternativa qualora l'Investitore-Contraente ne faccia richiesta al momento della sottoscrizione, la prestazione assicurativa esercitabile su richiesta di cui al punto 17.2.

Il rischio di decesso dell'Assicurato è coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato, tranne le seguenti esclusioni:

- il decesso avvenga entro i primi sette anni dalla data di decorrenza del Contratto e sia dovuto alla sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS) o ad altra patologia ad essa associata;
- dolo dell'Investitore-Contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi
- partecipazione dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano: in questo caso la garanzia può essere prestata su richiesta dell'Investitore-Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
- incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di un aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- suicidio, se avviene nei primi due anni dalla data di decorrenza del Contratto.

17.1 Copertura assicurativa caso morte

Prestazione assicurativa principale in caso di decesso:

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il pagamento di un capitale corrispondente al Controvalore delle Quote attribuite al Contratto a seconda dell'età dell'Assicurato al momento del decesso. Tale Controvalore è calcolato come prodotto tra il Valore Unitario della Quota (rilevato il secondo Giorno Lavorativo successivo alla data in cui perviene la richiesta di pagamento) ed il numero delle Quote detenute alla medesima data.

In caso di decesso dell'Assicurato dopo 10 anni dalla conclusione del Contratto è previsto il rimborso di un capitale corrispondente al Controvalore delle Quote attribuite al Contratto maggiorato a seconda dell'età dell'Assicurato al momento del decesso.

Al momento della ricezione della denuncia dell'evento, l'Impresa di Assicurazione esegue il trasferimento gratuito di tutte le Quote attribuite al Contratto in un conto corrente bancario intestato alla stessa. Il valore delle Quote da prendere a riferimento è quello rilevato il secondo Giorno Lavorativo successivo alla data di ricezione della denuncia dell'evento di cui sopra. L'Impresa di Assicurazione comunicherà all'Investitore - Contraente gli estremi dell'operazione di trasferimento effettuata, con l'indicazione delle Quote trasferite, di quelle attribuite e i valori unitari di Quota. Il pagamento ai Beneficiari avver-

rà a seguito della ricezione di tutta la documentazione necessaria, come indicata all'art. 17 delle Condizioni di Assicurazione.

Si segnala che il Contratto prevede un costo per la prestazione assicurativa principale in caso di decesso pari allo 0,10% del Premio pagato.

Per ulteriori informazioni sui costi delle coperture assicurative, si rinvia alla sezione C) punto 19.3.

17.2 Altre coperture assicurative.

Prestazione assicurativa esercitabile su richiesta (cd. opzionale):

Su richiesta dell'Investitore-Contraente, da esercitare all'atto della sottoscrizione del Contratto, è prevista una prestazione assicurativa opzionale in caso di decesso dell'Assicurato durante la durata contrattuale. Tale prestazione prevede il rimborso di un capitale pari al valore massimo tra:

- Il capitale assicurato capitalizzato al tasso di rendimento annuo composto del 3,00%. Il capitale assicurato sarà pari alla sommatoria dei Premi versati, riproporzionati in funzione di eventuali Riscatti parziali. La capitalizzazione dei singoli Premi decorre a partire dalla data di pagamento del Premio stesso.
- Il Controvalore delle Quote nelle quali il capitale assicurato risulta investito moltiplicato per:

Se la durata del Contratto è inferiore o uguale ai 10 anni, il Controvalore delle Quote collegate al Contratto sarà pari:

- al 105.0% se, alla data del decesso, l'Assicurato ha un'età compresa tra i 18-35 anni;
- al 103.0% se, alla data del decesso, l'Assicurato ha un'età compresa tra i 36-50 anni;
- al 102.0% se, alla data del decesso, l'Assicurato ha un'età compresa tra i 51-65 anni;
- al 101.0% se, alla data del decesso, l'Assicurato ha un'età i 66-76 anni;
- al 100.1% se, alla data del decesso, l'Assicurato ha un'età superiore ai 77 anni.

Se la durata del Contratto è superiore ai 10 anni, il Controvalore delle Quote sarà pari a:

- al 110.0% se, alla data del decesso, l'Assicurato ha un'età compresa tra i 18-35 anni;
- al 106.0% se, alla data del decesso, l'Assicurato ha un'età compresa tra i 36-50 anni;
- al 104.0% se, alla data del decesso, l'Assicurato ha un'età compresa tra i 51-65 anni;
- al 102.0% se, alla data del decesso, l'Assicurato ha un'età compresa tra i 66-76 anni;
- al 100.2% se, alla data del decesso, l'Assicurato ha un'età superiore ai 77 anni.

Il capitale assicurato, così come appena definito, non potrà essere superiore a 500.000,00 euro. Nel caso in cui il capitale assicurato risulti superiore a tale limite, alla parte di capitale eccedente saranno applicati i limiti previsti per la prestazione assicurativa principale ..

La prestazione assicurativa opzionale è disponibile esclusivamente per assicurati d'età non superiore a 70 anni al momento della sottoscrizione.

A titolo esemplificativo, il costo annuo della prestazione opzionale per un soggetto avente 45 anni d'età è pari a 1,86 euro per ogni 1.000,00 euro di capitale sotto rischio residuale. Per il dettaglio dei costi in funzione dell'età dell'assicurato si rinvia all'art. 42 delle Condizioni di Assicurazione.

Tale costo è calcolato mensilmente (il giorno 15 di ogni mese o, nel caso tale data sia un giorno festivo, il primo giorno lavorativo precedente) ed è applicato con la stessa periodicità tramite prelievo di quote acquisite dal contratto.

Per i costi della prestazione assicurativa opzionale si rinvia alla Parte I, sezione C) paragrafo 19.1.3.

* * *

L'Impresa di Assicurazione effettua i pagamenti entro trenta giorni dalla data di ricevimento della documentazione completa. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a favore degli aventi diritto. I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in dieci anni dalla data di esigibilità delle prestazioni.

Per la documentazione che l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia all'Art. 17 delle Condizioni di Assicurazione.

18. Altre opzioni contrattuali

Il Contratto non prevede altre opzioni contrattuali.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

19. Regime dei costi del prodotto

19.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

19.1.1. Spese di emissione

Il Contratto non prevede spese fisse di emissione.

19.1.2. Costi di caricamento

Il Contratto prevede un costo di caricamento pari all'1,40% dei Premi versati.

Al verificarsi di condizioni particolari ed eccezionali che potrebbero riguardare – a titolo esemplificativo ma non esaustivo – l'Investitore-Contraente e la propria situazione assicurativa/finanziaria, l'ammontare del Premio corrisposto e gli investimenti selezionati dall'Investitore-Contraente, l'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di applicare sconti sulla percentuale dei costi di caricamento sopra indicati, concordando individualmente tale agevolazione con l'Investitore-Contraente ed emettendo a tal riguardo un'appendice al Modulo di proposta e al Certificato di polizza. Inoltre l'Impresa di Assicurazione si riserva di definire, in futuro, mediante aggiornamento della presente Sezione del Prospetto d'offerta e tempestiva comunicazione agli Investitori-Contraenti, eventuali sconti generali e/o agevolazioni finanziarie applicabili a tutti gli Investitori-Contraenti in determinati periodi temporali o ad alcune categorie predeterminate.

19.1.3. Costi delle coperture assicurative previste dal Contratto

Costo per la prestazione assicurativa principale - Il Contratto prevede un costo per la prestazione assicurativa in caso di decesso pari allo 0,10% del Premio pagato.

Costo per la prestazione assicurativa esercitabile su richiesta - Il Contratto prevede un costo per la prestazione assicurativa opzionale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato e del capitale sotto rischio residuale, il quale è la differenza positiva tra il capitale assicurato attualizzato al tasso di rendimento del 3,00% e il Controvalore delle Quote attribuite al Contratto calcolato secondo i criteri indicati alla sezione 17.2.

A titolo esemplificativo, il costo annuo della prestazione opzionale per un soggetto avente 45 anni d'età è pari a 1,86 euro per ogni 1.000,00 euro di capitale sotto rischio residuale. Per il dettaglio dei costi in funzione dell'età dell'Assicurato si rinvia all'art. 42 delle Condizioni di Assicurazione.

Tale costo è calcolato mensilmente (il giorno 15 di ogni mese o, nel caso tale data sia un giorno festivo, il primo Giorno Lavorativo precedente) ed è applicato con la stessa periodicità tramite prelievo di Quote acquisite dal Contratto.

19.1.4. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (C.D. COSTI DI RISCATTO)

Il Contratto prevede un costo di Riscatto pari al 2,25% del Capitale Maturato al momento della richiesta di Riscatto se pervenuta nel corso della prima annualità di polizza, un costo di riscatto pari all'1,75% del Capitale Maturato al momento della richiesta di Riscatto se pervenuta nel corso della seconda annualità di polizza, un costo di Riscatto pari all'1,25% del Capitale Maturato al momento della richiesta di Riscatto se pervenuta nel corso della terza annualità di polizza, un costo di Riscatto pari allo 0,75% del Capitale Maturato al momento della richiesta di Riscatto se pervenuta nel corso della quarta annualità di polizza, un costo di Riscatto pari allo 0,25% del Capitale Maturato al momento della richiesta di Riscatto se pervenuta nel corso della quinta annualità di polizza. Non sono previsti costi nel caso in cui la richiesta di Riscatto pervenga dopo la quinta annualità di polizza.

Successivamente al quinto anniversario della Polizza, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di richiedere l'attivazione di un piano di Decumulo Finanziario. Tale piano consente all'Investitore-Contraente di effettuare Riscatti Parziali programmati in base a frequenze ed importi selezionati dall'Investitore-Contraente al momento dell'attivazione.

19.1.6. Costi di switch

Il Contratto prevede la possibilità di effettuare 6 operazioni gratuite di switch tra Fondi nel corso di ciascuna annualità di polizza. Il costo applicato per ciascuna ulteriore operazione di switch tra Fondi sarà pari a 25,00 euro. Il numero degli switch residui nel corso di ciascun anno solare non si cumula di anno in anno.

19.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente

a) Commissioni di gestione

La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto del Fondo Interno (nella misura di 1/numero di giorni dell'anno di riferimento) e prelevata con la stessa periodicità. Per ciascun Fondo Interno le commissioni di gestione sono fissate nella seguente misura:

Fondo Interno	Commissione di gestione annuale
Secure 2.0	1.60%
Defensive 2.0	1.70%
Balanced 2.0	1.85%
Dynamic 2.0	2.00%
European Equity B	2.10%
USA Equity B	2.10%
Pacific Equity B	2.10%
Emerging Markets Equity B	2.10%
Liquidity 2.0	1.00%
Euro Government Bonds B	1.50%
Global Bond	1.80%
Alternative Strategies 2.0	1.90%
Commodities B	2.10%
Global Real Estate B	2.10%
Emerging Market Debt	1.90%
Euro Credit	1.70%
Secure Plus	1.40%
China Equity	2.20%

b) Commissioni di performance

Non sono previste commissioni di performance.

c) Altri costi previsti dal regolamento del Fondo scelto dall'Investitore - Contraente.

I Fondi investono più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Di seguito sono riportate le commissioni massime di gestione applicabili dagli OICR target alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta.

Fondo Interno	Commissione di gestione massima applicata dalla SGR*
Secure 2.0	1,90%
Defensive 2.0	1,90%
Balanced 2.0	2,00%
Dynamic 2.0	2,00%
European Equity B	2,04%
USA Equity B	1,90%
Pacific Equity B	1,90%
Emerging Markets Equity B	1,90%
Liquidity 2.0	0,80%
Euro Government Bonds B	1,40%
Global Bond	2,00%
Alternative Strategies 2.0	2,50%
Commodities B	2,50%
Global Real Estate B	2,50%
Emerging Market Debt	2,00%
Euro Credit	1,60%
Secure Plus	1,90%
China Equity	2,00%

* Eventuali Commissioni di Overperformance possono essere prelevate dagli OICR in cui investono i fondi interni con un massimo del 20% della overperformance rispetto a determinati indicatori di mercato ovvero, a seconda degli OICR stessi, dell'1,20% del NAV dei Fondi.

Gli OICR utilizzati prevedono il riconoscimento di *rebates* all'Impresa di Assicurazione. Tali utilità, come illustrato al punto 29 del Regolamento dei Fondi Interni, sono riconosciute interamente al patrimonio dei Fondi Interni. Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta il *rebates* massimo è pari a 1,33%.

19.3 Altri costi

Fermi restando i costidi gestione indicati al punto 19.2.a), sono a carico dei Fondi Interni anche i seguenti costi:

- le spese di pubblicazione del valore unitario delle Quote di ciascun Fondo Interno;
- 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 costidi intermediazione inerenti alla compravendita dei valori mobiliari e le relative imposte e tasse;
- le spese di amministrazione e custodia.

20. Agevolazioni finanziarie

Non sono previste agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore-Contraente.

21. Regime fiscale

Le seguenti informazioni sintetizzano alcuni aspetti del regime fiscale applicabile al Contratto, ai sensi della legislazione tributaria italiana e della prassi vigente alla data di pubblicazione del presente Prospetto d'offerta, fermo restando che le stesse rimangono soggette a possibili cambiamenti che potrebbero avere altresì effetti retroattivi. Quanto segue non intende rappresentare un'analisi esauriente di tutte le conseguenze fiscali del Contratto. Gli Investitori-Contraenti sono tenuti a consultare i loro consulenti in merito al regime fiscale proprio del Contratto.

Tasse e imposte

Le imposte e tasse presenti e future applicabili per legge al Contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente o dei Beneficiari e aventi diritto e non è prevista la corresponsione all'Investitore-Contraente di alcuna somma aggiuntiva volta a compensare eventuali riduzioni dei pagamenti relativi al Contratto.

Detrazione fiscale dei premi

Il Premio corrisposto, nei limiti della quota del Premio afferente la copertura assicurativa avente ad oggetto il rischio di morte e per un importo complessivamente non

superiore a euro 530 fino al 31 dicembre 2014, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-Contraente nella misura del 19%, alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge.

Ai fini dell'applicazione della detrazione d'imposta, laddove il Contratto preveda la copertura di più rischi aventi un regime fiscale differenziato, nel Contratto viene evidenziato l'importo del Premio afferente a ciascun rischio.

Se l'Assicurato è diverso dall'Investitore-Contraente, per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato risulti fiscalmente a carico dell'Investitore-Contraente.

Tassazione delle somme corrisposte a soggetti non esercenti attività d'impresa

1. In caso di decesso dell'Assicurato

Le somme corrisposte dall'Impresa di Assicurazione in caso di decesso dell'Assicurato non sono soggette a tassazione IRPEF in capo al percettore e sono esenti dall'imposta sulle successioni. Si ricorda tuttavia che, per effetto della legge 29 dicembre 2014 n. 190 (c.d. "Legge di Stabilità"), i capitali percepiti in caso di morte, a decorrere dal 1 gennaio 2015, in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita, a copertura del rischio demografico, sono esenti dall'imposta sul reddito delle persone fisiche.

2. In caso di permanenza in vita dell'Assicurato alla scadenza del Contratto o in caso di Riscatto totale o di Riscatto parziale

Le somme corrisposte dall'Impresa di Assicurazione in caso di permanenza in vita dell'Assicurato alla scadenza del Contratto o in caso di Riscatto totale sono soggette ad un'imposta sostitutiva dell'imposta sui redditi nella misura prevista di volta in volta dalla legge ed applicata alla differenza, se positiva, fra l'importo da corrispondere ed il totale dei Premi versati. Si comunica che, a far data dal 1 luglio 2014, l'aliquota della suddetta imposta è stata portata al 26%.

In caso di Riscatto parziale, ai fini del computo del reddito di capitale da assoggettare alla predetta imposta sostitutiva, l'ammontare dei premi va rettificato in funzione del rapporto tra il capitale erogato ed il valore economico della polizza alla data del Riscatto parziale.

3. In caso di Recesso

Le somme corrisposte in caso di Recesso sono soggette all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura e con gli stessi criteri indicati per il Riscatto totale del Contratto.

Tassazione delle somme corrisposte a soggetti esercenti attività d'impresa

Le somme corrisposte a soggetti che esercitano l'attività d'impresa non costituiscono redditi di capitale, bensì redditi d'impresa. Su tali somme l'Impresa non applica l'imposta sostitutiva di cui all'art. 26-ter del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 600.

Se le somme sono corrisposte a persone fisiche o enti non commerciali in relazione a contratti stipulati nell'ambito dell'attività commerciale, l'Impresa non applica l'imposta sostitutiva, qualora gli interessati presentino una dichiarazione in merito alla sussistenza di tale requisito.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH

22. Modalità di sottoscrizione, revoca e recesso

22.1 Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata direttamente presso l'Impresa di Assicurazione ovvero presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito Modulo di proposta, allegato al Prospetto d'offerta. Il pagamento del Premio può essere effettuato per mezzo di addebito su c/c bancario, indicato sul Modulo di proposta, previa autorizzazione del titolare del conto corrente. Nel caso di pagamento tramite bonifico bancario, la data di pagamento coincide con la data di effettivo accredito sul conto corrente inte-

stato all'Impresa di Assicurazione. Il Premio versato viene convertito in base al valore unitario delle Quote del Fondo Interno rilevato il secondo Giorno Lavorativo al pagamento del premio.

Il Contratto si ritiene concluso, a condizione che sia stato pagato il Premio, alle ore 24:00 del giorno in cui è stato stipulato, e sempre che entro il suddetto termine l'Impresa di Assicurazione non abbia comunicato per iscritto all'Investitore-Contraente il rifiuto della proposta. Le prestazioni assicurative previste dal Contratto decorrono dalla data della sua conclusione.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta, Sezione C, par. 9

L'Impresa di Assicurazione provvede ad inviare all'Investitore-Contraente entro un termine non superiore a dieci Giorni Lavorativi dalla data di valorizzazione delle Quote la lettera di conferma dell'investimento. Per il relativo contenuto della lettera di conferma si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

22.2 Modalità di Revoca della proposta

L'Investitore-Contraente può revocare la proposta di assicurazione fino al momento della conclusione del Contratto, mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento inviata al seguente indirizzo:

AXA MPS Financial Limited
George's Quay Plaza, 1 George's Quay
Dublin 2 - Ireland

Gli obblighi assunti dall'Investitore-Contraente e dall'Impresa di Assicurazione cessano a partire dal ricevimento della suddetta comunicazione. L'Impresa di Assicurazione è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'Investitore-Contraente, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di Revoca della proposta.

22.3 Diritto di Recesso dal Contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla data di conclusione dello stesso, mediante lettera raccomandata inviata all'indirizzo indicato al precedente articolo 22.2, corredata dall'originale di polizza e delle eventuali appendici di polizza.

Gli obblighi assunti dall'Investitore-Contraente e dall'Impresa di Assicurazione cessano dal ricevimento della suddetta comunicazione.

L'Impresa di Assicurazione rimborsa all'Investitore-Contraente entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di Recesso corredata della relativa documentazione indicata all'art. 17 delle Condizioni di Assicurazione il Controvalore delle Quote del Fondo Interno attribuite al Contratto alla data di ricevimento della richiesta di Recesso, incrementato dei caricamenti iniziali applicati e della parte di Premio relativa al periodo per il quale il Contratto ha avuto effetto.

23. Modalità di riscatto del capitale maturato

L'Investitore-Contraente, per richiedere il Riscatto, anche parziale del Contratto, deve presentare all'Impresa di Assicurazione richiesta scritta accompagnata dalla documentazione indicata all'Art. 17 delle Condizioni di Assicurazione ed inoltrata all'Impresa di Assicurazione a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento all'indirizzo di seguito indicato.

L'Impresa di Assicurazione eseguirà il pagamento entro trenta giorni dal ricevimento, presso la propria sede, della suddetta documentazione.

Per maggiori informazioni è possibile rivolgersi all'Impresa di Assicurazione ai seguenti recapiti:

Indirizzo: George's Quay Plaza, 1 George's Quay – Dublin 2 – Irlanda,
Numero Verde: 800-029340
Fax: 0039 02 36049170
Indirizzo di posta elettronica: info@axa-mpsfinancial.ie

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 10.

L'invio della lettera di conferma del Riscatto avverrà entro quindici Giorni Lavorativi dalla data di accredito sul conto corrente del cliente del valore di Riscatto calcolato secondo le modalità descritte al punto 15 della sezione B.2). Per il relativo contenuto si rinvia alla parte III del Prospetto d'offerta.

24. Modalità di effettuazione di operazioni di passaggio tra fondi interni (c.d.switch)

L'Investitore-Contraente, tramite richiesta scritta da inoltrarsi all'Impresa di Assicurazione a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento all'indirizzo indicato al precedente articolo 23, può chiedere il disinvestimento e il contestuale investimento, anche parziale, delle Quote acquisite al Contratto da un Fondo Interno in Quote di un altro Fondo Interno in cui il Contratto consente di investire. Tale operazione consiste:

- nel calcolo del Controvalore delle Quote del Fondo Interno di provenienza attribuite che si intendono trasferire in base al Valore Unitario della Quota di detto Fondo rilevato il secondo Giorno Lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di switch; e
- nella conversione, nello stesso giorno di valorizzazione, dell'importo di cui al punto precedente in Quote acquisite nel Fondo Interno di destinazione, in base al valore unitario della Quota di quest'ultimo Fondo Interno calcolata il medesimo giorno di conversione.

Per i costi da sostenere si rinvia alla Sez. C, par. 19.1.6.

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di effettuare Versamenti aggiuntivi (o Switch) in Fondi Interni istituiti successivamente alla prima sottoscrizione previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 11.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

25. Legge applicabile al contratto

Al Contratto si applica la legge italiana.

26. Regime linguistico del contratto

Il Contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

27. Informazioni a disposizione degli investitori - contraenti

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito dell'Impresa di Assicurazione www.axa-mpsfinancial.ie dove possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto d'offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei Fondi Interni.

L'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore - Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio.

Il Valore unitario delle Quote dei Fondi Interni, al netto delle spese e delle commissioni di gestione, viene calcolato quotidianamente dall'Impresa di Assicurazione (con esclusione dei giorni di chiusura delle borse), salvo il verificarsi di Eventi di Turbativa del Fondo Interno.

Il ValoreUnitario delle Quote, così determinato, viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" "Il Sole24Ore" e sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione (www.axa-mpsfinancial.ie).

L'Impresa di Assicurazione comunicherà all'Investitore-Contraente, relativamente al versamento del Premio Unico iniziale: l'importo del Premio versato, l'ammontare delle spese, il Premio investito, la valuta riconosciuta al pagamento, la data di conclusione del Contratto, il numero ed il valore delle Quote attribuite per ogni Fondo Interno prescelto.

L'Impresa di Assicurazione, ai sensi della normativa vigente, è tenuta a comunicare annualmente all'Investitore-Contraente, entro il mese di febbraio, i dati periodici aggiornati contenuti nella Parte II del presente Prospetto d'offerta, relativi al Fondo Interno cui sono collegate le prestazioni del Contratto.

L'Impresa è tenuta a comunicare tempestivamente agli Investitori-Contraenti le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi e il profilo di rischio del prodotto.

L'Impresa di Assicurazione è tenuta a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e Controvalore delle Quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei Premi versati, di quelli investiti, del numero e del Controvalore delle Quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e Controvalore delle Quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
- numero e Controvalore delle Quote liquidate a seguito di Riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle Quote complessivamente assegnate, del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

L'Impresa di Assicurazione s'impegna inoltre a dare comunicazione scritta all'Investitore-Contraente qualora in corso di Contratto si sia verificata una riduzione del Controvalore delle Quote complessivamente detenute, tenuto conto di eventuali Riscatti, di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei Premi investiti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci Giorni Lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del Contratto che comporti la modifica delle prestazioni maturate, l'Impresa di Assicurazione è tenuta a fornire all'Investitore-Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, l'Impresa di assicurazione consegna all'Investitore-Contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta (o il fascicolo informativo) del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

È inoltre a disposizione dell'Investitore-Contraente il sito internet dell'Impresa di Assicurazione www.axa-mpsfinancial.ie, sul quale è possibile acquisire su supporto duraturo la versione aggiornata del Prospetto d'offerta, i rendiconti periodici della gestione dei Fondi Interni, nonché i Regolamenti dei Fondi Interni.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione AXA MPS Financial Ltd. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il rappresentante legale
Neil Guinan

